

## 【表紙】

【提出書類】	訂正有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2018年6月15日提出
【発行者名】	日興アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 柴田 拓美
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【電話番号】	03-6447-6147
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	日興スリートップ（隔月分配型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

## 1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

有価証券報告書を提出しましたので2017年12月15日付をもって提出しました有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報に訂正するため、また、記載事項の一部に訂正事項がありますのでこれを訂正するため、本訂正届出書を提出します。

## 2【訂正の内容】

<訂正前>および<訂正後>に記載している下線部\_\_\_\_\_は訂正部分を示し、<更新後>に記載している内容は原届出書が更新されます。なお、「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 5 運用状況」および「第二部 ファンド情報 第3 ファンドの経理状況」は原届出書の更新後の内容を記載しています。

## 第二部【ファンド情報】

## 第1【ファンドの状況】

## 1【ファンドの性格】

## (1)【ファンドの目的及び基本的性格】

&lt;更新後&gt;

ファンドの特色

**特色  
1**

世界の債券および株式に幅広く分散投資を行ない、  
収益の源泉を分散するとともに、  
高水準のインカムを追求します。

**特色  
2**

お客様の運用ニーズに合わせてご選択いただけるよう、  
隔月分配型と資産成長型をご用意しました。

**組入債券や株式の利子・配当等収益を原資として分配を行ないます。**

- ◆ 隔月分配型は、奇数月(原則15日)に決算を行ない、安定的な分配を行なうことをめざします。
- ◆ 資産成長型は、年1回(原則9月15日)決算を行ないます。
- ◆ 隔月分配型と資産成長型は、ファンド間のスイッチングが可能です。  
※販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングを行なえない場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行なわない場合もあります。

**特色  
3**

各資産の運用については、各分野において  
世界屈指のマネージャーを選抜しました。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

特色  
1世界の債券および株式に幅広く分散投資を行ない、  
収益の源泉を分散するとともに、高水準のインカムを追求します。

- ◇世界の債券や株式などで運用を行なう投資信託証券などをバランスよく組み合わせることにより、マーケット環境などに左右されにくい、安定した資産の成長をめざします。
- ◇日興グローバルラップの助言に基づき、資産配分比率を随時見直します。
- ◇外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

## 当ファンドの基本ポートフォリオ



※上記は基本ポートフォリオ(2018年3月末現在)であり、実際の資産配分比率とは異なる場合があります。

## 【ご参考】各資産の特性

## ① 高格付債券



景気が後退する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。

② 世界株式、  
世界高配当株式

景気が回復する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。

③ 高利回り債券、  
新興国債券

景気が拡大する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。

※上記はイメージ図であり、将来の運用成果などを約束するものではありません。

特色  
2お客様の運用ニーズに合わせてご選択いただけるよう、  
隔月分配型と資産成長型をご用意しました。

## 分配方針

## 隔月分配型

隔月に安定的な分配を行なうことをめざします。

- ◇インカム収益(組入債券や組入株式の利子・配当等収益)を原資として、毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の各15日(休業日の場合は翌営業日)の決算時に安定した収益を行なうことをめざします。
- ◇更に、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額に加えて、値上がり益を積極的に分配する場合があります。

## 分配のイメージ



## 資産成長型

年1回、決算を行ないます。

- ◇毎年9月15日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行ないます。
- ◇毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。

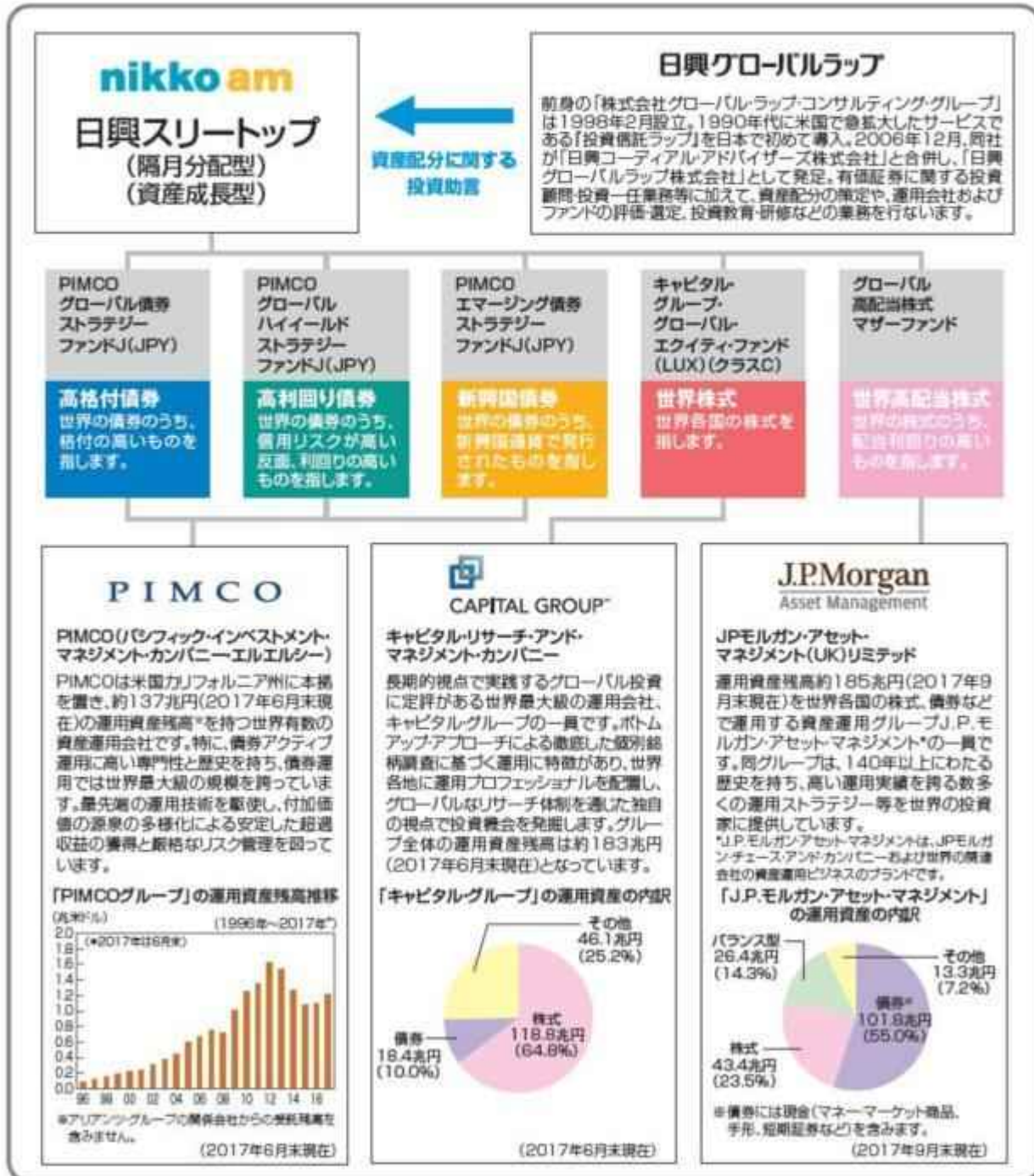
## 分配のイメージ



※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行わない場合もあります。

※上図はイメージであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。



特色  
3各資産の運用については、  
各分野において世界屈指のマネージャーを選抜しました。各資産への投資比率については、  
日興グローバルラップ株式会社の助言をもとに、  
日興アセットマネジメントが最適と考える資産配分を行ないます。

## ファンドの仕組み

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



### (主な投資制限)

- 投資信託証券、短期社債等、コマーシャルペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

### (分配方針)

#### ◆隔月分配型

- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託会社が決定する金額を付加して分配を行なう場合があります。

#### ◆資産成長型

- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。



## 収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

### 投資信託で分配金が支払われるイメージ



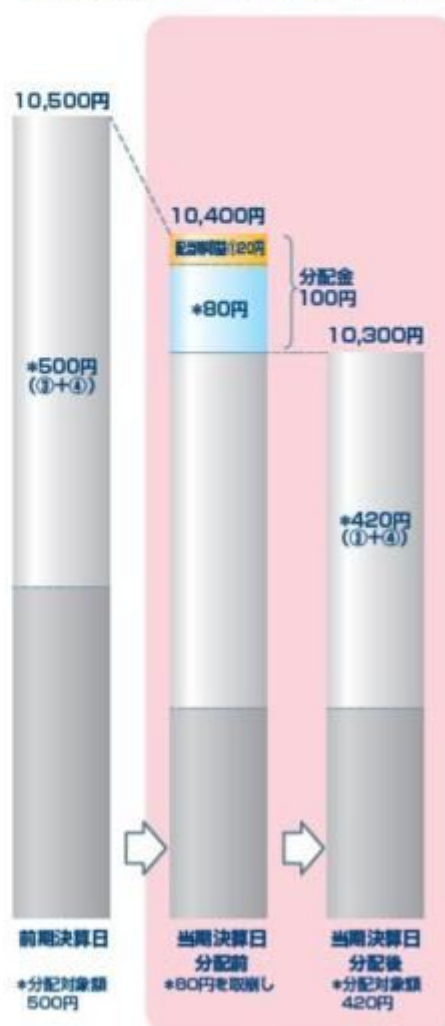
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

#### 前期決算から基準価額が上昇した場合



#### 前期決算から基準価額が下落した場合



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

●投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

- ・普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。
- ・元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、(特別分配金) 元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

### (3) 【ファンドの仕組み】

<更新後>

委託会社の概況（2018年3月末現在）

#### 1) 資本金

17,363百万円

#### 2) 沿革

1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立

1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更

#### 3) 大株主の状況

名称	住所	所有株数	所有比率
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	179,869,100株	91.29%
DBS Bank Ltd.	6 Shenton Way, #46-00, DBS Building Tower One, Singapore 068809	14,283,400株	7.24%

## 2 【投資方針】

### (2) 【投資対象】

<更新後>

投資対象とする投資信託証券の概要

< PIMCO グローバル債券ストラテジーファンド J (JPY) > (バミューダ籍円建外国投資信託)

< PIMCO グローバルハイイールドストラテジーファンド J (JPY) > (バミューダ籍円建外国投資信託)

< PIMCO エマージング債券ストラテジーファンド J (JPY) > (バミューダ籍円建外国投資信託)

名称	PIMCO グローバル債券 ストラテジーファンド J (JPY)	PIMCO グローバルハイイールド ストラテジーファンド J (JPY)	PIMCO エマージング債券 ストラテジーファンド J (JPY)



運用の基本方針			
基本方針	トータルリターンの最大化をめざして運用を行いません。		
主な投資対象	通常、ファンドの純資産総額の90%以上を、日本を除く3カ国以上の発行体が発行する債券などに投資します。	通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、ユーロ建やその他の欧州通貨建あるいは米ドル建のハイイールド債券などに投資します。	通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、新興国（過去5年連続で高所得のOECD諸国として世界銀行に分類されている国々以外の各国。以下同じ。）の債券、通貨などに分散投資を行いません。
	<p>投資可能な債券は、以下のものを含みます。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券</li> <li>・ 社債</li> <li>・ 政府および企業が発行したインフレ連動債</li> <li>・ 仕組債</li> <li>・ ローンおよびローン・パーティシペーション</li> <li>・ 譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形</li> <li>・ 現先取引および逆現先取引</li> <li>・ 国際機関の債券 など</li> </ul>		
投資方針	ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。	ICE BofAメリルリンチ米国ハイイールド・マスターコンストレインド・インデックス50% + ICE BofAメリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイイールド・コンストレインド・インデックス50%（ヘッジなし・円ベース）で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。	J Pモルガン・エマージング・ローカル・マーケット・インデックス・プラス50% + J Pモルガン・GBI-EMディバーシファイド50%（ヘッジなし・円ベース）で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。
	外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。		

<p>主な投資制限</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>原則として投資時において、Baa格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&amp;プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含まず。以下同じ。)以上の債券などに投資します。</li> <li>ポートフォリオの平均格付は、原則としてAa格以上とします。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>原則として純資産総額の3分の2以上をBaa格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&amp;プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含まず。以下同じ。)未満の債券などに投資します。</li> <li>ポートフォリオの平均格付は、原則としてB格以上とします。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>純資産総額の3分の2以上を、新興国の債券、通貨などに分散投資を行ないます。</li> <li>B格(ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&amp;プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含まず。以下同じ。)未満の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の15%まで可能とします。</li> <li>ファンドの平均デュレーションは、通常的环境下、0年から8年の範囲を超えないものとします。</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>ファンドの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーション±2年以内で変動させるものとします。</li> <li>エマージング国の発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の10%まで可能とします。</li> <li>1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。</li> <li>ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。</li> <li>ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。</li> <li>借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行なえないものとします。</li> <li>流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。</li> <li>優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。</li> </ul>		
<p>収益分配</p>	<p>毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。</p>		
<p><b>ファンドに係る費用</b></p>			
<p>信託報酬など</p>	<p>ありません。</p>		
<p>申込手数料</p>	<p>ありません。</p>		
<p>信託財産留保額</p>	<p>ありません。</p>		
<p>その他の費用など</p>	<p>有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。</p>		
<p><b>その他</b></p>			
<p>投資顧問会社</p>	<p>パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー</p>		

管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
信託期間	無期限(2006年10月31日設定)
決算日	原則として、毎年6月末日

上記の投資対象とする投資信託証券については、日々の基準価額が取得できるため、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、当ファンドにおいてデリバティブ取引等の投資制限に係る管理を行いません。

<キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)>(ルクセンブルグ籍円建外国投資法人)

(略)

<グローバル高配当株式マザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	世界各国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行いません。
主な投資対象	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国(日本を含みます。)の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。</li> <li>・株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行いません。</li> <li>・株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。</li> <li>・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。</li> <li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。</li> <li>・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。</li> </ul>
収益分配	収益分配は行いません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。



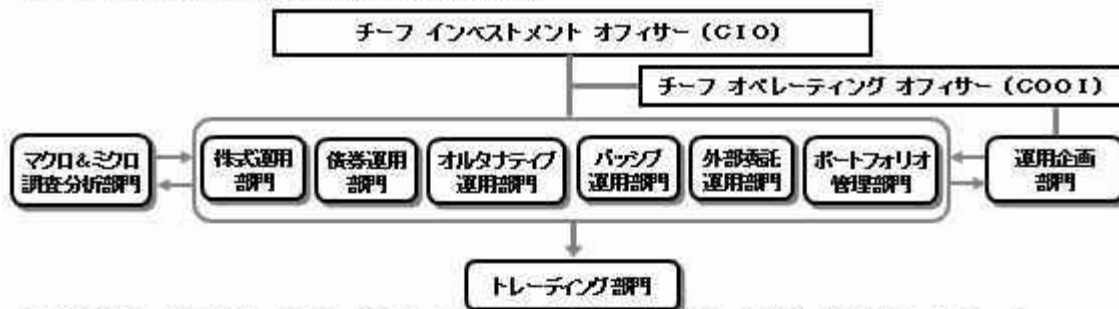
その他	
委託会社	日興アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
投資顧問会社	J P モルガン・アセット・マネジメント( U K ) リミテッド( 投資一任 )
信託期間	無期限( 2006年10月31日設定 )
決算日	毎年 9 月15日( 休業日の場合は翌営業日 )

## ( 3 ) 【運用体制】

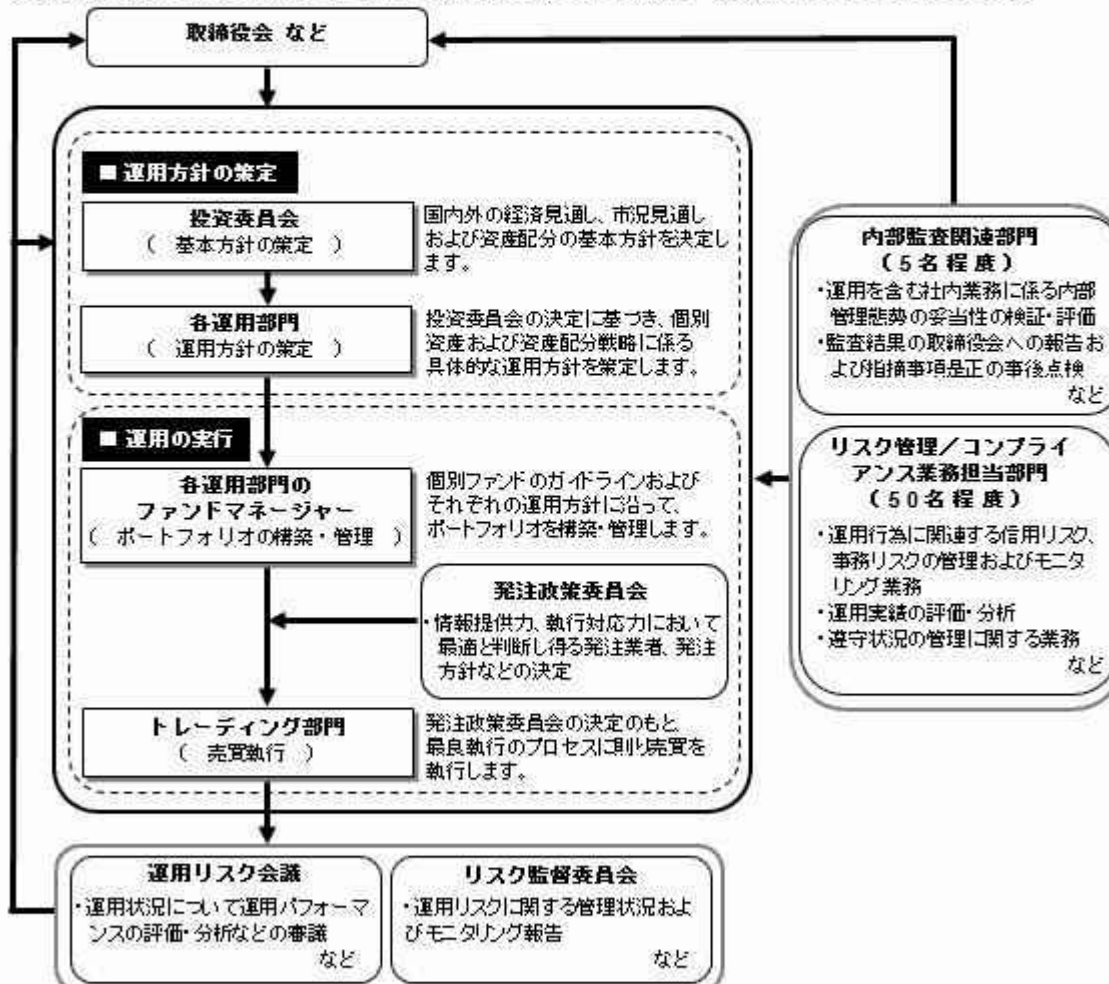
&lt; 更新後 &gt;

&lt; 日興アセットマネジメント株式会社( 委託会社 ) における運用体制 &gt;

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



#### 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

「投資顧問会社」については、投資顧問会社の管理体制およびリスク管理状況のモニタリングをリスク管理業務担当部門にて行ないます。また、外部委託運用部門では外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行っております。

上記体制は2018年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

#### (5) 【投資制限】

<訂正前>

約款に定める投資制限

- 1) (略)
- 2) 有価証券先物取引等の派生商品取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
- 3) (略)
- 4) 同一銘柄の投資信託証券への実質投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の50%以下としま

す。ただし、不動産投信(一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。)の投資信託証券については、同一銘柄への実質投資割合を、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

- 5) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 6) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券またはマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 7) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て(解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。  
(略)

#### <訂正後>

約款に定める投資制限

- 1) (略)
- 2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
- 3) (略)
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券またはマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 6) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て(解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。  
(略)
- 7) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

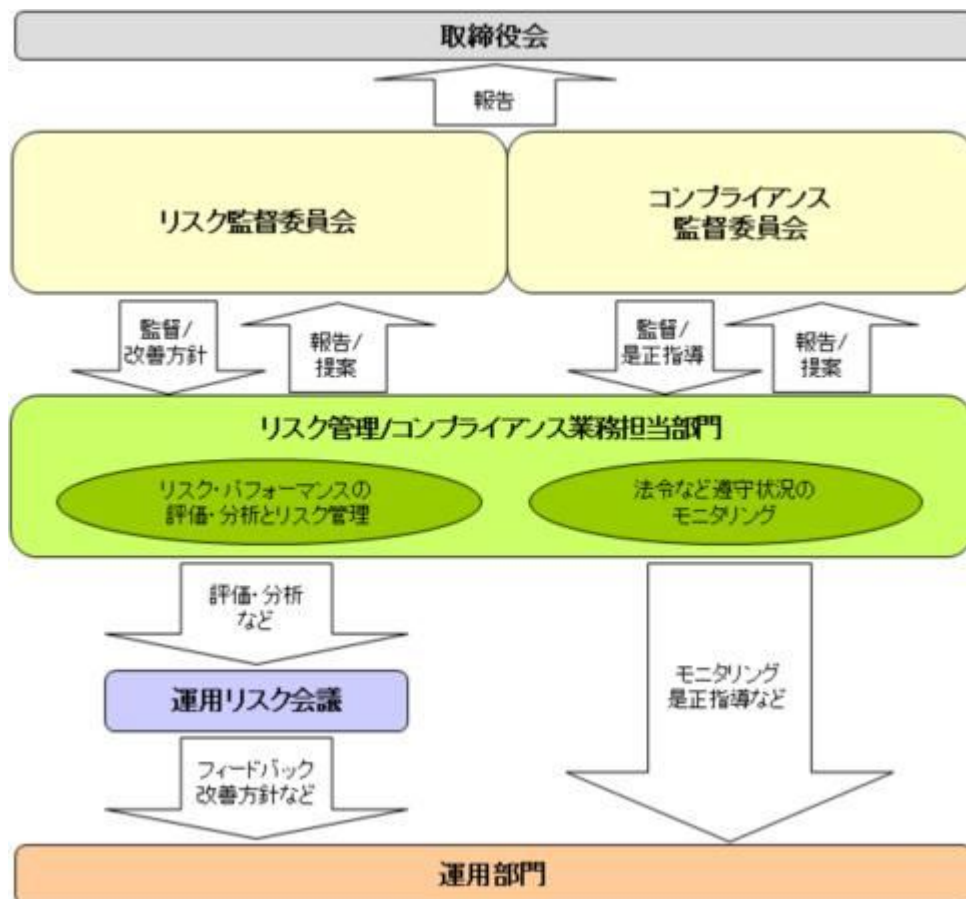
### 3【投資リスク】

#### <更新後>

#### (2) リスク管理体制

<日興アセットマネジメント株式会社(委託会社)におけるリスク管理体制>





### 全社リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク、事務リスク、システムリスクなど）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

### 運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスクの管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスクの管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

### 法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

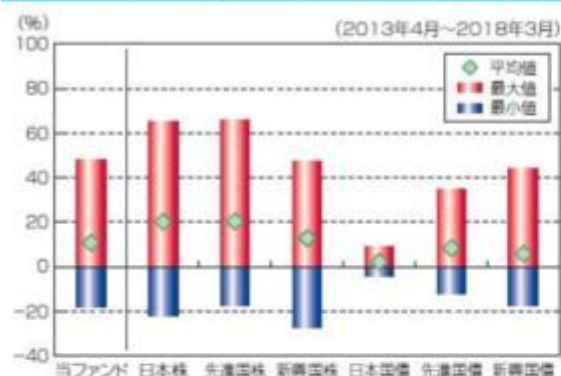
上記体制は2018年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

< 更新後 >

## (参考情報)

## 隔月分配型

## 当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



## (当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	10.7%	20.1%	20.3%	12.8%	2.2%	8.2%	5.7%
最大値	47.9%	65.0%	65.7%	47.4%	9.3%	34.9%	43.7%
最小値	-18.1%	-22.0%	-17.5%	-27.4%	-4.0%	-12.3%	-17.4%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2013年4月から2018年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## &lt;各資産クラスの指数&gt;

日本株……東証株価指数(TOPIX、配当込)

先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

## 東証株価指数(TOPIX、配当込)

当指数は、東京証券取引所第一部に上場している国内普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

## MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

## MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

## NOMURA-BPI国債

当指数は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われる日興アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

## 当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2013年4月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

## FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

## JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

## 4【手数料等及び税金】

### （5）【課税上の取扱い】

#### <更新後>

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

#### 個人受益者の場合

##### 1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

##### 2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）<sup>\*</sup>については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

<sup>\*</sup> 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。また、未成年者少額投資非課税制度（ジュニアNISA）をご利用の場合、20歳未満の居住者などを対象に、年間80万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

#### 法人受益者の場合

##### 1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

##### 2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

#### 個別元本

##### 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれませ



ん。)が個別元本になります。

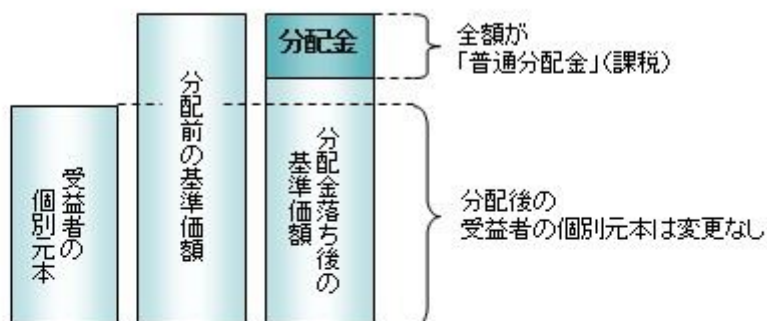
- 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

#### 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

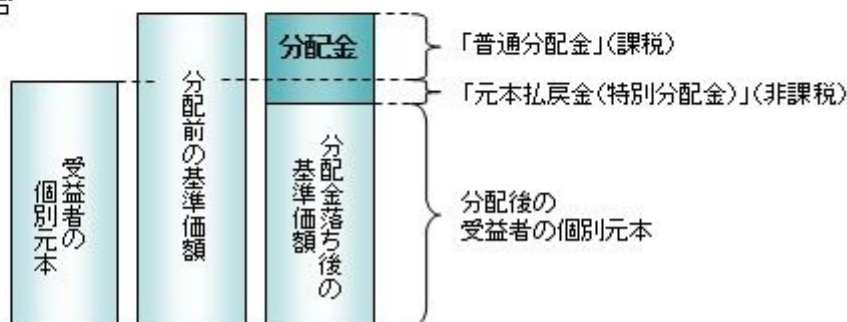
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
- 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
- イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
- ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
- ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

#### <分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



上記は2018年6月15日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

## 5【運用状況】

### 【日興スリートップ(隔月分配型)】

以下の運用状況は2018年 3月30日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### (1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	バミューダ	20,727,250,776	73.64

投資証券	ルクセンブルク	2,395,678,700	8.51
親投資信託受益証券	日本	4,615,975,875	16.40
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		406,526,435	1.44
合計（純資産総額）		28,145,431,786	100.00

## （２）【投資資産】

### 【投資有価証券の主要銘柄】

#### イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOグローバルハイイールド ストラテジーファンドJ(JPY)	1,631,049	4,505.91	7,349,367,751	4,491	7,325,041,059	26.03
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOエマージング債券ストラ テジーファンドJ(JPY)	2,138,337	3,286.87	7,028,448,719	3,307	7,071,480,459	25.12
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCO グローバル債券ストラ テジーファンドJ(JPY)	1,561,986	4,029.92	6,294,682,364	4,053	6,330,729,258	22.49
日本	親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファン ド	2,850,423,537	1.6580	4,726,002,224	1.6194	4,615,975,875	16.40
ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・グローバ ル・エクイティ・ファンド(LU X)(クラスC)	610,364	4,049	2,471,363,836	3,925	2,395,678,700	8.51

#### ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	73.64
投資証券	8.51
親投資信託受益証券	16.40
合計	98.56

### 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## （３）【運用実績】

### 【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き

第4特定期間末	(2008年 9月16日)	350,364	353,532	0.7741	0.7811
第5特定期間末	(2009年 3月16日)	200,154	202,789	0.5316	0.5386
第6特定期間末	(2009年 9月15日)	169,790	171,643	0.6415	0.6485
第7特定期間末	(2010年 3月15日)	133,471	135,498	0.6586	0.6686
第8特定期間末	(2010年 9月15日)	99,950	101,640	0.5913	0.6013
第9特定期間末	(2011年 3月15日)	82,524	83,492	0.5965	0.6035
第10特定期間末	(2011年 9月15日)	61,557	62,405	0.5080	0.5150
第11特定期間末	(2012年 3月15日)	61,472	62,233	0.5651	0.5721
第12特定期間末	(2012年 9月18日)	53,355	54,047	0.5398	0.5468
第13特定期間末	(2013年 3月15日)	60,206	60,843	0.6613	0.6683
第14特定期間末	(2013年 9月17日)	54,674	55,251	0.6624	0.6694
第15特定期間末	(2014年 3月17日)	51,312	51,835	0.6860	0.6930
第16特定期間末	(2014年 9月16日)	49,689	50,175	0.7162	0.7232
第17特定期間末	(2015年 3月16日)	46,787	47,234	0.7330	0.7400
第18特定期間末	(2015年 9月15日)	40,950	41,365	0.6899	0.6969
第19特定期間末	(2016年 3月15日)	35,555	35,949	0.6315	0.6385
第20特定期間末	(2016年 9月15日)	31,061	31,438	0.5768	0.5838
第21特定期間末	(2017年 3月15日)	32,078	32,432	0.6338	0.6408
第22特定期間末	(2017年 9月15日)	30,740	31,074	0.6458	0.6528
第23特定期間末	(2018年 3月15日)	28,206	28,522	0.6253	0.6323
	2017年 3月末日	31,766		0.6281	
	4月末日	31,687		0.6330	
	5月末日	31,549		0.6372	
	6月末日	31,766		0.6504	
	7月末日	31,217		0.6459	
	8月末日	30,867		0.6456	
	9月末日	31,201		0.6560	
	10月末日	30,885		0.6616	
	11月末日	30,381		0.6552	
	12月末日	30,521		0.6682	
	2018年 1月末日	29,942		0.6585	
	2月末日	28,873		0.6389	
	3月末日	28,145		0.6221	

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

#### 【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金(円)
第4特定期間	2008年 3月18日～2008年 9月16日	0.0210
第5特定期間	2008年 9月17日～2009年 3月16日	0.0210
第6特定期間	2009年 3月17日～2009年 9月15日	0.0210
第7特定期間	2009年 9月16日～2010年 3月15日	0.0270



第8特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	0.0300
第9特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	0.0240
第10特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	0.0210
第11特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	0.0210
第12特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.0210
第13特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	0.0210
第14特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	0.0210
第15特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	0.0210
第16特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	0.0210
第17特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	0.0210
第18特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	0.0210
第19特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	0.0210
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0210
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0210
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0210
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0210

## 【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第4特定期間	2008年 3月18日～2008年 9月16日	3.13
第5特定期間	2008年 9月17日～2009年 3月16日	28.61
第6特定期間	2009年 3月17日～2009年 9月15日	24.62
第7特定期間	2009年 9月16日～2010年 3月15日	6.87
第8特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	5.66
第9特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	4.94
第10特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	11.32
第11特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	15.37
第12特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	0.76
第13特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	26.40
第14特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	3.34
第15特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	6.73
第16特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	7.46
第17特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	5.28
第18特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	3.02
第19特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	5.42
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	5.34
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	13.52
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	5.21
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.08

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ち、以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

#### （４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第4特定期間	2008年 3月18日～2008年 9月16日	6,835,828,757	91,354,474,180
第5特定期間	2008年 9月17日～2009年 3月16日	5,294,185,078	81,424,829,924
第6特定期間	2009年 3月17日～2009年 9月15日	4,514,801,873	116,328,141,007
第7特定期間	2009年 9月16日～2010年 3月15日	3,053,623,151	65,085,342,031
第8特定期間	2010年 3月16日～2010年 9月15日	3,433,288,669	37,049,986,073
第9特定期間	2010年 9月16日～2011年 3月15日	2,594,966,291	33,278,728,277
第10特定期間	2011年 3月16日～2011年 9月15日	1,773,930,246	18,946,335,992
第11特定期間	2011年 9月16日～2012年 3月15日	1,823,868,307	14,232,430,343
第12特定期間	2012年 3月16日～2012年 9月18日	1,582,037,857	11,516,851,642
第13特定期間	2012年 9月19日～2013年 3月15日	1,445,432,064	9,234,623,651
第14特定期間	2013年 3月16日～2013年 9月17日	1,044,388,129	9,548,565,166
第15特定期間	2013年 9月18日～2014年 3月17日	983,405,984	8,724,087,870
第16特定期間	2014年 3月18日～2014年 9月16日	700,006,550	6,126,877,740
第17特定期間	2014年 9月17日～2015年 3月16日	631,215,783	6,176,937,090
第18特定期間	2015年 3月17日～2015年 9月15日	572,580,620	5,047,402,074
第19特定期間	2015年 9月16日～2016年 3月15日	697,582,559	3,750,226,166
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	766,674,152	3,219,187,762
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	717,886,483	3,954,039,839
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	555,513,912	3,565,621,923
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	517,129,806	3,015,426,652

（参考）

#### グローバル高配当株式マザーファンド

以下の運用状況は2018年 3月30日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

#### 投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	144,930,980	3.13
	アメリカ	1,783,151,722	38.57
	カナダ	54,320,818	1.17
	ドイツ	217,988,434	4.71
	イタリア	68,414,149	1.48
	フランス	551,283,434	11.92

	オランダ	178,627,108	3.86
	スペイン	67,230,453	1.45
	フィンランド	128,253,859	2.77
	アイルランド	87,358,379	1.89
	イギリス	644,405,196	13.94
	スイス	372,446,187	8.06
	ノルウェー	31,263,798	0.68
	チェコ	11,725,854	0.25
	ロシア	19,637,126	0.42
	オーストラリア	33,330,717	0.72
	シンガポール	48,794,295	1.06
	ジャージー	59,607,324	1.29
	小計	4,502,769,833	97.39
投資証券	オーストラリア	61,767,510	1.34
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		59,134,122	1.28
合計（純資産総額）		4,623,671,465	100.00

## その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		873,107,486	18.88
	売建		875,459,234	18.93

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 投資資産

## 投資有価証券の主要銘柄

## イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	食品・飲料・タバコ	17,501	10,989.06	192,319,608	10,560.25	184,815,040	4.00
アメリカ	株式	PFIZER INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	40,797	3,798.08	154,950,270	3,770.45	153,823,359	3.33
スイス	株式	NOVARTIS AG-REG	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	17,085	8,922.41	152,439,449	8,601.35	146,954,164	3.18
イギリス	株式	RIO TINTO PLC	素材	24,116	5,226.84	126,050,532	5,374.61	129,614,153	2.80
アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	7,195	16,063.85	115,579,417	17,352.17	124,848,929	2.70
フィンランド	株式	UPM-KYMMENE OYJ	素材	30,474	2,921.03	89,015,700	3,928.65	119,721,741	2.59
アメリカ	株式	INTL BUSINESS MACHINES CORP	ソフトウェア・サービス	7,292	15,944.69	116,268,721	16,300.40	118,862,540	2.57

スイス	株式	SWISS RE AG	保険	9,800	9,916.27	97,179,537	10,830.18	106,135,787	2.30
イギリス	株式	VODAFONE GROUP PLC	電気通信サービス	348,487	310.97	108,369,163	289.07	100,739,593	2.18
アメリカ	株式	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	エネルギー	14,019	6,542.25	91,715,931	6,901.35	96,750,031	2.09
アメリカ	株式	COCA-COLA CO/THE	食品・飲料・タバコ	20,354	4,621.03	94,056,572	4,614.00	93,913,421	2.03
ドイツ	株式	ALLIANZ SE-REG	保険	3,909	24,176.85	94,507,314	23,937.36	93,571,171	2.02
フランス	株式	TOTAL SA	エネルギー	15,516	5,991.28	92,960,753	6,020.88	93,420,092	2.02
フランス	株式	VINCI SA	資本財	8,628	10,495.32	90,553,638	10,428.54	89,977,512	1.95
アイルランド	株式	EATON CORP PLC	資本財	10,290	8,157.78	83,943,593	8,489.63	87,358,379	1.89
アメリカ	株式	TEXAS INSTRUMENTS INC	半導体・半導体製造装置	7,587	8,926.28	67,723,723	11,037.27	83,739,795	1.81
アメリカ	株式	DOWDUPONT INC	素材	11,941	7,425.20	88,664,369	6,768.55	80,823,260	1.75
イギリス	株式	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	保険	141,223	561.12	79,244,010	567.52	80,147,853	1.73
アメリカ	株式	INTEL CORP	半導体・半導体製造装置	14,344	5,300.50	76,030,442	5,532.97	79,365,054	1.72
オランダ	株式	UNILEVER NV-CVA	家庭用品・パーソナル用品	12,301	5,861.77	72,105,753	5,986.95	73,645,501	1.59
スイス	株式	ZURICH INSURANCE GROUP AG	保険	2,101	34,302.51	72,069,575	34,890.82	73,305,617	1.59
アメリカ	株式	ALTRIA GROUP INC	食品・飲料・タバコ	10,620	6,634.68	70,460,387	6,620.87	70,313,712	1.52
フランス	株式	SANOFI	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8,095	10,435.68	84,476,902	8,526.87	69,025,026	1.49
イタリア	株式	ENEL SPA	公益事業	105,466	651.86	68,749,929	648.68	68,414,149	1.48
ドイツ	株式	DAIMLER AG	自動車・自動車部品	7,545	8,620.84	65,044,283	9,001.96	67,919,821	1.47
スペイン	株式	IBERDROLA SA	公益事業	86,252	848.35	73,172,612	779.46	67,230,453	1.45
アメリカ	株式	XCEL ENERGY INC	公益事業	13,351	4,797.26	64,048,315	4,831.79	64,509,298	1.40
フランス	株式	SCHNEIDER ELECTRIC SE	資本財	6,830	9,295.95	63,491,399	9,311.29	63,596,157	1.38
オランダ	株式	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZEN	食品・生活必需品小売り	25,295	2,098.76	53,088,174	2,511.46	63,527,528	1.37
フランス	株式	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	耐久消費財・アパレル	1,929	31,798.77	61,339,839	32,656.10	62,993,625	1.36

## ロ. 種類別及び業種別の投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国内	運輸	0.65
		自動車・自動車部品	0.63
		保険	0.99
		電気通信サービス	0.86
	国外	エネルギー	5.80
		素材	8.56
		資本財	6.68
		運輸	1.25
		自動車・自動車部品	2.66
		耐久消費財・アパレル	2.90

	メディア	0.90
	小売	1.19
	食品・生活必需品小売り	1.37
	食品・飲料・タバコ	10.36
	家庭用品・パーソナル用品	1.59
	ヘルスケア機器・サービス	0.98
	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	11.36
	銀行	6.44
	各種金融	1.07
	保険	9.14
	ソフトウェア・サービス	4.35
	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.00
	電気通信サービス	4.31
	公益事業	7.03
	半導体・半導体製造装置	5.30
投資証券		1.34
合 計		98.72

## 投資不動産物件

該当事項はありません。

## その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	買建	1,640,303.55	173,648,814	174,216,400	3.77
	加ドル	買建	125,698.14	10,401,415	10,352,498	0.22
	ユーロ	買建	3,457,908.73	450,451,913	451,326,247	9.76
	英ポンド	買建	716,248.43	106,619,588	106,592,091	2.31
	スイスフラン	買建	1,070,719.37	118,400,198	119,203,187	2.58
	豪ドル	買建	139,846.44	11,327,082	11,417,063	0.25
	米ドル	売建	6,606,359.59	697,200,196	701,660,784	15.18
	英ポンド	売建	16,979.79	2,551,892	2,526,932	0.05
	スウェーデンクローナ	売建	4,651,345.59	59,583,737	59,025,575	1.28
	チェココルナ	売建	406,209.39	2,087,916	2,087,916	0.05
	香港ドル	売建	8,141,761.12	109,425,269	110,158,027	2.38

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

## 参考情報



## 運用実績(隔月分配型)

2018年3月30日現在

## 基準価額・純資産の推移



基準価額……………6,221円

純資産総額……………281.45億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。  
 ※分配金再投資基準価額は、2008年3月末の基準価額を起点として指数化しています。  
 ※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

## 分配の推移(税引前、1万口当たり)

2017年7月	2017年9月	2017年11月	2018年1月	2018年3月	設定来累計
70円	70円	70円	70円	70円	5,840円

## 主要な資産の状況

## &lt;資産構成比率&gt;

組入資産	比率
高格付債券	22.5%
高利回り債券	26.0%
新興国債券	25.1%
世界株式	8.5%
世界高配当株式	16.4%
現金その他	1.4%

※対純資産総額比です。

各資産の内訳は以下の通りです。

- ・高格付債券・PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)
- ・高利回り債券・PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)
- ・新興国債券・PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)
- ・世界株式・キャピタルグループグローバルエクイティファンド(LUX)(クラスC)
- ・世界高配当株式・グローバル高配当株式マザーファンド

## &lt;通貨別構成比率&gt;

通貨	比率
アメリカドル	33.6%
ユーロ	21.6%
イギリスポンド	6.1%
オーストラリアドル	0.7%
日本円	2.8%
エマージング通貨	31.7%
その他	3.6%

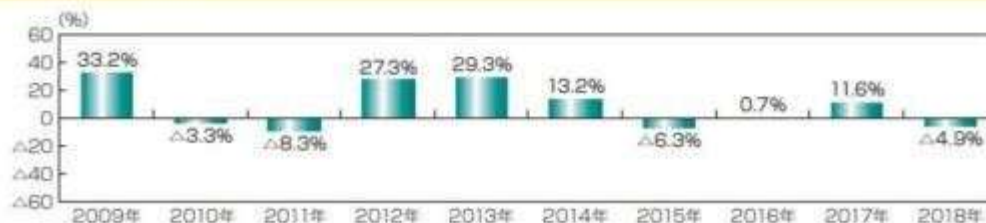
※上記の数値は各投資信託証券の通貨構成比率を基に計算した概算値です。

## &lt;予想利回り(年率)&gt;

ファンド	4.79%
高格付債券	2.96%
高利回り債券	4.68%
新興国債券	8.17%
世界株式	2.21%
世界高配当株式	4.08%

※ファンドの予想利回りは、月末時点で組み入れている各投資信託証券の利回りを評価額のウェイトで加重平均したものです。「高格付債券」「高利回り債券」「新興国債券」については最終利回りです。「世界株式」「世界高配当株式」については予想配当利回りです。運用管理費用(信託報酬)等の費用および税金を控除したものではありません。また、上記の数値は当ファンドの運用成果等について何ら約束をするものではありません。

## 年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2018年は2018年3月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

## 第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。  
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、平成29年9月16日から平成30年3月15日までの特定期間の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

## 1【財務諸表】

## 【日興スリートップ（隔月分配型）】

## (1)【貸借対照表】

	(単位：円)	
	前期 平成29年 9月15日現在	当期 平成30年 3月15日現在
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
コール・ローン	824,572,126	836,051,064
投資信託受益証券	20,683,016,369	20,570,796,039
投資証券	3,268,439,258	2,471,363,836
親投資信託受益証券	6,330,082,246	4,726,002,224
未収入金	104,492,846	-
流動資産合計	31,210,602,845	28,604,213,163
<b>資産合計</b>	31,210,602,845	28,604,213,163
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
未払収益分配金	333,234,286	315,746,208
未払解約金	61,826,360	12,105,825
未払受託者報酬	1,620,348	1,535,342
未払委託者報酬	70,378,070	66,685,948
未払利息	1,466	1,402
その他未払費用	2,601,609	1,379,224
流動負債合計	469,662,139	397,453,949
<b>負債合計</b>	469,662,139	397,453,949
<b>純資産の部</b>		
<b>元本等</b>		
元本	47,604,898,051	45,106,601,205
<b>剰余金</b>		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,863,957,345	16,899,841,991
（分配準備積立金）	6,473,837,396	7,029,710,443
元本等合計	30,740,940,706	28,206,759,214
<b>純資産合計</b>	30,740,940,706	28,206,759,214
<b>負債純資産合計</b>	31,210,602,845	28,604,213,163

## (2)【損益及び剰余金計算書】

	(単位：円)	
	前期 自 平成29年 3月16日 至 平成29年 9月15日	当期 自 平成29年 9月16日 至 平成30年 3月15日
<b>営業収益</b>		

	前期		当期	
	自 平成29年 3月16日 至 平成29年 9月15日		自 平成29年 9月16日 至 平成30年 3月15日	
受取配当金		2,009,177,870		2,059,378,650
受取利息		-		36
有価証券売買等損益		172,757,582		1,767,694,224
営業収益合計		1,836,420,288		291,684,462
営業費用				
支払利息		143,378		118,592
受託者報酬		5,126,310		4,868,691
委託者報酬		222,655,343		211,466,137
その他費用		1,887,257		1,923,635
営業費用合計		229,812,288		218,377,055
営業利益又は営業損失（ ）		1,606,608,000		73,307,407
経常利益又は経常損失（ ）		1,606,608,000		73,307,407
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,606,608,000		73,307,407
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）		8,771,691		19,181,997
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		18,536,503,226		16,863,957,345
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,275,818,192		1,047,631,268
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		1,275,818,192		1,047,631,268
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		198,779,808		178,313,870
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		198,779,808		178,313,870
分配金		1,019,872,194		959,327,454
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		16,863,957,345		16,899,841,991

## (3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき当該投資証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

		前期	当期
		平成29年 9月15日現在	平成30年 3月15日現在
1.	期首元本額	50,615,006,062円	47,604,898,051円
	期中追加設定元本額	555,513,912円	517,129,806円
	期中一部解約元本額	3,565,621,923円	3,015,426,652円
2.	受益権の総数	47,604,898,051口	45,106,601,205口
3.	元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	16,863,957,345円	16,899,841,991円

## (損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成29年 3月16日 至 平成29年 9月15日		当期 自 平成29年 9月16日 至 平成30年 3月15日	
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	83,817,285円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用	79,626,501円
2. 分配金の計算過程		2. 分配金の計算過程	
自 平成29年 3月16日 至 平成29年 5月15日		自 平成29年 9月16日 至 平成29年11月15日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	661,064,036円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	614,598,047円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	1,104,925,708円	C 信託約款に定める収益調整金	1,099,830,698円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	5,877,096,509円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	6,288,408,132円
E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	7,643,086,253円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	8,002,836,877円
F 分配対象収益(1万口当たり)	1,538円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,724円
G 分配金額	347,676,007円	G 分配金額	324,874,554円
H 分配金額(1万口当たり)	70円	H 分配金額(1万口当たり)	70円
自 平成29年 5月16日 至 平成29年 7月18日		自 平成29年11月16日 至 平成30年 1月15日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	640,647,173円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	628,959,923円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	1,100,427,091円	C 信託約款に定める収益調整金	1,103,487,618円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	6,012,191,416円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	6,428,787,238円
E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	7,753,265,680円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	8,161,234,779円
F 分配対象収益(1万口当たり)	1,601円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,792円
G 分配金額	338,961,901円	G 分配金額	318,706,692円
H 分配金額(1万口当たり)	70円	H 分配金額(1万口当たり)	70円
自 平成29年 7月19日 至 平成29年 9月15日		自 平成30年 1月16日 至 平成30年 3月15日	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	622,517,664円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	693,367,706円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	0円
C 信託約款に定める収益調整金	1,104,493,365円	C 信託約款に定める収益調整金	1,117,626,547円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	6,184,554,018円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	6,652,088,945円
E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	7,911,565,047円	E 分配対象収益 ( A+B+C+D )	8,463,083,198円
F 分配対象収益(1万口当たり)	1,661円	F 分配対象収益(1万口当たり)	1,876円
G 分配金額	333,234,286円	G 分配金額	315,746,208円
H 分配金額(1万口当たり)	70円	H 分配金額(1万口当たり)	70円

## （金融商品に関する注記）

## 金融商品の状況に関する事項

	前期 自 平成29年 3月16日 至 平成29年 9月15日	当期 自 平成29年 9月16日 至 平成30年 3月15日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

## 金融商品の時価等に関する事項

	前期 平成29年 9月15日現在	当期 平成30年 3月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券  同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品  同左



金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
-------------------------	---	----

（有価証券に関する注記）

前期（平成29年 9月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	485,251,205
投資証券	18,927,524
親投資信託受益証券	47,741,178
合計	514,064,859

当期（平成30年 3月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	1,564,247,473
投資証券	93,049,991
親投資信託受益証券	398,489,211
合計	2,055,786,675

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 平成29年 9月15日現在		当期 平成30年 3月15日現在	
1口当たり純資産額	0.6458円	1口当たり純資産額	0.6253円
(1万口当たり純資産額)	(6,458円)	(1万口当たり純資産額)	(6,253円)

## (4)【附属明細表】

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

該当事項はありません。

## (2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ (JPY)	1,554,410	6,264,272,300	
	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ (JPY)	1,622,870	7,312,652,220	
	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ (JPY)	2,127,737	6,993,871,519	
投資信託受益証券 合計		5,305,017	20,570,796,039	
投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)	610,364	2,471,363,836	
投資証券 合計		610,364	2,471,363,836	
親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファンド	2,850,423,537	4,726,002,224	
親投資信託受益証券 合計		2,850,423,537	4,726,002,224	
合計		2,856,338,918	27,768,162,099	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド」(JPY)、「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド」(JPY)、「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド」(JPY)を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は同投資証券です。なお、同投資証券の財務書類は平成29年12月15日提出の有価証券報告書に記載されております。

また、当ファンドは、「グローバル高配当株式マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

(参考)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド」(JPY)

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド」(JPY)

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド」(JPY)

同投資信託はバミューダ籍のオープン・エンド契約型円建外国投資信託であります。同投資信託は、計算期間(平成28年7月1日から平成29年6月30日まで)が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資信託の「資産・負債計算書」、「損益計算書」およびそれに続く「純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資信託の投資顧問会社から入手した平成29年6月30日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

## 資産・負債計算書

2017年6月30日

(金額単位：受益証券1口当たり金額を除き、千米ドル)	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド
<b>資産：</b>			
投資(公正価値)			
投資有価証券*	\$ 63,293	\$ 69,916	\$ 71,251
金融デリバティブ商品			
上場または中央清算	228	85	7
店頭	6,753	976	497
現金	0	0	6
取引相手先預け金	4,125	808	653
外貨(公正価値)	1,847	0	6
投資売却に係る未収金	3,162	830	1,418
TBA投資売却に係る未収金	1,132	17,476	0
未収利息および/または未収配当	811	349	798
	81,351	90,440	74,636
<b>負債：</b>			
借入および他の金融取引			
リバース・レポ契約に係る未払金	\$ 0	\$ 0	\$ 164
売建に係る未払金	1,124	0	0
金融デリバティブ商品			
上場または中央清算	123	165	0

店頭	6,674	784	91
投資購入に係る未払金	5,299	863	3,820
TBA投資購入に係る未払金	0	27,072	0
未払利息	2	0	0
取引相手先預かり金	2,978	560	300
ファンド受益証券買戻に係る未払金	186	163	197
保管会社からの当座借越	0	21	0
未払税金	235	0	0
	16,621	29,628	4,572
<b>純資産</b>	<b>\$ 64,730</b>	<b>\$ 60,812</b>	<b>\$ 70,064</b>
<b>投資有価証券に係る費用</b>	<b>\$ 63,404</b>	<b>\$ 69,921</b>	<b>\$ 69,232</b>
<b>外国通貨保有に係る費用</b>	<b>\$ 1,834</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 6</b>
<b>売込に係る受取金</b>	<b>\$ 1,132</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>
<b>金融デリバティブ商品に係る費用または プレミアム（純額）</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (44)</b>	<b>\$ (25)</b>
* 内、レポ契約:	\$ 0	\$ 0	\$ 12,700
<b>純資産:</b>			
J（日本円）	\$ 64,730	\$ 55,998	\$ 70,064
J（日本円、為替ヘッジあり）	N/A	4,814	N/A
<b>発行済受益証券数:</b>			
J（日本円）	1,930	1,331	1,545
J（日本円、為替ヘッジあり）	N/A	62	N/A
<b>発行済受益証券1口当たり純資産価額お よび買戻価格:</b>			
（機能通貨表示）			
J（日本円）			
（機能通貨表示）	\$ 33.54	\$ 42.06	\$ 45.35
（報告通貨表示）	¥ 3,768	¥ 4,726	¥ 5,096
J（日本円、為替ヘッジあり）			
（機能通貨表示）	N/A	\$ 77.10	N/A
（報告通貨表示）	N/A	¥ 8,664	N/A

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

## 損益計算書

2017年6月30日までの1年間

	PIMCOエマージン グ債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル 債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル ハイイールドス トラテジーファ ンド
（金額単位：千米ドル）			
<b>投資収益:</b>			
受取利息（外国源泉税控除後）*	\$ 2,864	\$ 1,301	\$ 4,324
配当金（外国源泉税控除後）*	0	6	0
その他収益	3	1	2
収益合計	2,867	1,308	4,326
<b>費用:</b>			
支払利息	12	3	2
その他費用	2	1	1
費用合計	14	4	3
<b>投資純利益</b>	<b>2,853</b>	<b>1,304</b>	<b>4,323</b>

<b>実現純（損）益</b>			
投資有価証券（外国源泉税控除後）*	(4,045)	(253)	2,983
上場または中央清算金融デリバティブ商品	79	928	333
店頭金融デリバティブ商品	1,804	(1,125)	(1,013)
外国通貨	(429)	249	36
実現純（損）益	(2,591)	(201)	2,339
<b>未実現評価（損）益の純変動額</b>			
投資有価証券（外国源泉税控除後）*	5,710	(135)	1,347
上場または中央清算金融デリバティブ商品	400	(393)	(25)
店頭金融デリバティブ商品	(575)	707	1,246
外貨建資産および負債	16	(55)	(10)
未実現評価（損）益の純変動額	5,551	124	2,558
純利益（損失）	2,960	(77)	4,897
<b>運用による純資産の純増加額</b>	\$ 5,813	\$ 1,227	\$ 9,220
*外国源泉税	\$ 181	\$ 2	\$ 5

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

### 純資産変動計算書

2017年6月30日までの1年間

	PIMCOエマージン グ債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル 債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル ハイイールドス トラテジーファ ンド
(金額単位：千)			
<b>純資産の増加（減少）の明細：</b>			
<b>運用：</b>			
投資純利益	\$ 2,853	\$ 1,304	\$ 4,323
実現純利益（損失）	(2,591)	(201)	2,339
未実現評価益の純変動額	5,551	124	2,558
運用による純増加額	5,813	1,227	9,220
<b>受益者への分配金：</b>			
分配金			
J（日本円）	(14,719)	(9,979)	(12,547)
J（日本円、為替ヘッジあり）	N/A	(397)	N/A
分配金合計	(14,719)	(10,376)	(12,547)
<b>ファンド受益証券取引：</b>			
ファンド受益証券取引による純増加 （減少）額*			
	4,316	1,401	(4,357)
<b>純資産の（減少）額合計</b>	<b>(4,590)</b>	<b>(7,748)</b>	<b>(7,684)</b>
<b>純資産：</b>			
期首残高	69,320	68,560	77,748
期末残高	\$ 64,730	\$ 60,812	\$ 70,064



残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

\* 財務書類の注記を参照のこと。

## 投資明細表

### PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

2017年6月30日現在

		元本金額（単 位：千）	評価額（単位： 千）
<b>投資有価証券97.8%</b>			
<b>アルゼンチン3.5%</b>			
<b>ソブリン債3.5%</b>			
<b>Argentina Bonos del Tesoro</b>			
16.000% due 10/17/2023	ARS	909	\$ 61
18.200% due 10/03/2021		5,400	361
<b>Argentina POM Politica Monetaria</b>			
26.250% due 06/21/2020		17,400	1,090
<b>Provincia de Buenos Aires</b>			
5.750% due 06/15/2019	\$	700	724
<b>アルゼンチン合計</b>			<b>2,236</b>
<b>(取得原価 \$ 2,290)</b>			
<b>ブラジル2.5%</b>			
<b>社債等2.5%</b>			
<b>Banco BTG Pactual S.A.</b>			
7.000% due 09/27/2017	COP	2,118,000	694
<b>Caixa Economica Federal</b>			
2.375% due 11/06/2017	\$	500	501
<b>Petrobras Global Finance BV</b>			
8.375% due 05/23/2021		400	449
<b>ブラジル合計</b>			<b>1,644</b>
<b>(取得原価 \$ 1,601)</b>			
<b>英領バージン諸島0.8%</b>			
<b>社債等0.8%</b>			
<b>Rosneft Finance S.A.</b>			
7.875% due 03/13/2018		500	519
<b>英領バージン諸島合計</b>			<b>519</b>
<b>(取得原価 \$ 508)</b>			
<b>ケイマン諸島0.6%</b>			
<b>社債等0.6%</b>			
<b>Anstock II Ltd.</b>			
2.125% due 07/24/2017		400	400
<b>ケイマン諸島合計</b>			<b>400</b>
<b>(取得原価 \$ 400)</b>			
<b>チリ0.8%</b>			

<b>ソブリン債0.8%</b>			
<b>Bonos de la Tesoreria de la Republica</b>			
4.500% due 10/15/2023 (a)	CLP	39,999	73
<b>Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos</b>			
4.500% due 03/01/2026		260,000	409
<b>チリ合計</b>			<b>482</b>
<b>(取得原価 \$ 473)</b>			
<b>中国2.6%</b>			
<b>社債等2.6%</b>			
<b>Amber Circle Funding Ltd.</b>			
2.000% due 12/04/2017	\$	300	300
<b>CSCEC Finance Cayman I Ltd.</b>			
2.950% due 11/19/2020		700	705
<b>Industrial &amp; Commercial Bank of China Ltd.</b>			
2.351% due 11/13/2017		300	301
2.481% due 02/12/2018		200	201
<b>Sinopec Capital 2013 Ltd.</b>			
1.875% due 04/24/2018		200	200
<b>中国合計</b>			<b>1,707</b>
<b>(取得原価 \$ 1,708)</b>			
<b>コロンビア0.8%</b>			
<b>社債等0.5%</b>			
<b>Empresas Publicas de Medellin ESP</b>			
7.625% due 09/10/2024	COP	961,000	319
<b>ソブリン債0.3%</b>			
<b>Financiera de Desarrollo Territorial S.A.</b>			
<b>Findeter</b>			
7.875% due 08/12/2024		487,000	164
<b>コロンビア合計</b>			<b>483</b>
<b>(取得原価 \$ 751)</b>			
<b>チェコ共和国9.8%</b>			
<b>ソブリン債9.8%</b>			
<b>Czech Republic Government Bond</b>			
0.950% due 05/15/2030	CZK	17,600	745
1.000% due 06/26/2026		2,300	102
1.200% due 07/23/2017		125,000	5,474
<b>チェコ共和国合計</b>			<b>6,321</b>
<b>(取得原価 \$ 5,726)</b>			
<b>デンマーク0.5%</b>			
<b>社債等0.5%</b>			
<b>Nykredit Realkredit A/S</b>			
2.000% due 07/01/2017	DKK	2,200	338
<b>デンマーク合計</b>			<b>338</b>
<b>(取得原価 \$ 335)</b>			
<b>ドイツ0.7%</b>			

<b>社債等0.7%</b>			
<b>Deutsche Bank AG</b>			
4.250% due 10/14/2021	\$	400	420
<b>ドイツ合計</b>			<b>420</b>
<b>(取得原価 \$ 400)</b>			
<b>香港1.9%</b>			
<b>社債等1.9%</b>			
<b>CNPC General Capital Ltd.</b>			
2.750% due 05/14/2019		200	201
<b>Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.</b>			
2.625% due 11/20/2017		400	401
<b>Huaneng Hong Kong Capital Ltd.</b>			
3.375% due 06/11/2018		600	604
<b>香港合計</b>			<b>1,206</b>
<b>(取得原価 \$ 1,203)</b>			
<b>ハンガリー4.4%</b>			
<b>ソブリン債4.4%</b>			
<b>Hungary Government Bond</b>			
3.000% due 06/26/2024	HUF	11,400	44
3.000% due 10/27/2027		259,100	959
7.000% due 06/24/2022		400,000	1,858
<b>ハンガリー合計</b>			<b>2,861</b>
<b>(取得原価 \$ 2,574)</b>			
<b>インド0.9%</b>			
<b>社債等0.9%</b>			
<b>State Bank of India</b>			
4.125% due 08/01/2017	\$	600	601
<b>インド合計</b>			<b>601</b>
<b>(取得原価 \$ 601)</b>			
<b>アイルランド2.0%</b>			
<b>社債等2.0%</b>			
<b>AK Transneft OJSC Via TransCapital Invest Ltd.</b>			
8.700% due 08/07/2018	\$	1,200	1,278
<b>アイルランド合計</b>			<b>1,278</b>
<b>(取得原価 \$ 1,271)</b>			
<b>イスラエル2.4%</b>			
<b>ソブリン債2.4%</b>			
<b>Israel Government Bond-Fixed</b>			
5.500% due 01/31/2022	ILS	4,400	1,550
<b>イスラエル合計</b>			<b>1,550</b>
<b>(取得原価 \$ 1,523)</b>			
<b>日本0.3%</b>			
<b>社債等0.3%</b>			
<b>SoftBank Group Corp.</b>			
4.500% due 04/15/2020	\$	200	208

<b>日本合計</b> (取得原価 \$ 201)			<b>208</b>
<hr/>			
<b>ルクセンブルク1.4%</b>			
<b>社債等1.4%</b>			
<b>Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.</b>			
8.146% due 04/11/2018		200	209
<b>Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A.</b>			
5.298% due 12/27/2017		300	304
7.750% due 05/29/2018		100	105
<b>Severstal OAO Via Steel Capital S.A.</b>			
6.700% due 10/25/2017		300	304
<b>ルクセンブルク合計</b> (取得原価 \$ 921)			<b>922</b>
<hr/>			
<b>マレーシア5.6%</b>			
<b>ソブリン債5.6%</b>			
<b>Malaysia Government International Bond</b>			
3.314% due 10/31/2017	MYR	5,600	1,305
3.795% due 09/30/2022		1,900	442
3.990% due 10/15/2025		390	90
4.012% due 09/15/2017		1,400	327
4.070% due 09/30/2026		200	46
4.181% due 07/15/2024		100	24
4.232% due 06/30/2031		800	182
4.254% due 05/31/2035		350	79
4.444% due 05/22/2024		2,900	692
4.498% due 04/15/2030		410	96
4.935% due 09/30/2043		1,520	365
<b>マレーシア合計</b> (取得原価 \$ 3,847)			<b>3,648</b>
<hr/>			
<b>メキシコ6.4%</b>			
<b>社債等1.1%</b>			
<b>America Movil SAB de C.V.</b>			
8.460% due 12/18/2036	MXN	1,000	51
<b>Petroleos Mexicanos</b>			
5.750% due 03/01/2018	\$	188	193
7.190% due 09/12/2024	MXN	9,600	484
			<b>728</b>
<hr/>			
<b>ソブリン債5.3%</b>			
<b>Mexico Government International Bond</b>			
6.500% due 06/09/2022	MXN	2,800	154
7.500% due 06/03/2027		700	41
8.000% due 06/11/2020		55,200	3,166
10.000% due 11/20/2036		700	50
			<b>3,411</b>
<b>メキシコ合計</b> (取得原価 \$ 4,016)			<b>4,139</b>

**ペルー5.0%****ソブリン債5.0%****Fondo MIVIVIENDA S.A.**

7.000% due 02/14/2024	PEN	1,000	320
-----------------------	-----	-------	-----

**Peru Government International Bond**

5.700% due 08/12/2024		7,200	2,310
-----------------------	--	-------	-------

6.350% due 08/12/2028		500	164
-----------------------	--	-----	-----

6.900% due 08/12/2037		1,310	443
-----------------------	--	-------	-----

**ペルー合計**

			<b>3,237</b>
--	--	--	--------------

**(取得原価 \$ 3,312)****ポーランド8.2%****ソブリン債8.2%****Poland Government International Bond**

1.500% due 04/25/2020	PLN	100	26
-----------------------	-----	-----	----

1.750% due 07/25/2021		1,700	447
-----------------------	--	-------	-----

2.000% due 04/25/2021		300	80
-----------------------	--	-----	----

2.250% due 04/25/2022		1,300	345
-----------------------	--	-------	-----

2.500% due 07/25/2027		500	125
-----------------------	--	-----	-----

4.000% due 10/25/2023		1,400	402
-----------------------	--	-------	-----

5.250% due 10/25/2020		3,610	1,068
-----------------------	--	-------	-------

5.750% due 10/25/2021		1,000	306
-----------------------	--	-------	-----

5.750% due 09/23/2022		8,200	2,537
-----------------------	--	-------	-------

**ポーランド合計**

			<b>5,336</b>
--	--	--	--------------

**(取得原価 \$ 5,215)****ルーマニア7.1%****ソブリン債7.1%****Romania Government International Bond**

3.500% due 12/19/2022	RON	12,800	3,302
-----------------------	-----	--------	-------

5.750% due 04/29/2020		600	167
-----------------------	--	-----	-----

5.850% due 04/26/2023		600	173
-----------------------	--	-----	-----

5.950% due 06/11/2021		3,300	935
-----------------------	--	-------	-----

**ルーマニア合計**

			<b>4,577</b>
--	--	--	--------------

**(取得原価 \$ 4,526)****ロシア4.0%****社債等0.2%****VimpelCom Holdings BV**

9.000% due 02/13/2018	RUB	9,000	152
-----------------------	-----	-------	-----

**ソブリン債3.8%****Russia Government International Bond**

7.050% due 01/19/2028		5,800	93
-----------------------	--	-------	----

7.750% due 09/16/2026		5,600	95
-----------------------	--	-------	----

7.850% due 03/10/2018		10,000	169
-----------------------	--	--------	-----

8.150% due 02/03/2027		27,900	491
-----------------------	--	--------	-----

8.500% due 09/17/2031		87,500	1,569
-----------------------	--	--------	-------

			<b>2,417</b>
--	--	--	--------------

**ロシア合計**

			<b>2,569</b>
--	--	--	--------------



(取得原価 \$ 2,680)

<b>セルビア1.1%</b>			
<b>ソブリン債1.1%</b>			
<b>Serbia International Bond</b>			
5.250% due 11/21/2017	\$	700	709
<b>セルビア合計</b>			<b>709</b>
<b>(取得原価 \$ 708)</b>			

<b>南アフリカ5.3%</b>			
<b>社債等0.2%</b>			
<b>Eskom Holdings SOC Ltd.</b>			
0.000% due 08/18/2027	ZAR	2,800	63
0.000% due 12/31/2032		5,800	72
			<b>135</b>

<b>ソブリン債5.1%</b>			
<b>South Africa Government International Bond</b>			
6.250% due 03/31/2036		700	38
6.750% due 03/31/2021		100	7
7.250% due 01/15/2020		800	60
8.000% due 12/21/2018		800	61
8.000% due 01/31/2030		5,100	353
8.250% due 09/15/2017		8,200	626
8.250% due 03/31/2032		8,100	559
8.500% due 01/31/2037		8,200	557
8.750% due 01/31/2044		100	7
8.875% due 02/28/2035		4,700	334
9.000% due 01/31/2040		800	56
10.500% due 12/21/2026		7,400	627
			<b>3,285</b>
<b>南アフリカ合計</b>			<b>3,420</b>
<b>(取得原価 \$ 3,416)</b>			

<b>トルコ4.3%</b>			
<b>ソブリン債4.3%</b>			
<b>Turkey Government International Bond</b>			
7.100% due 03/08/2023	TRY	2,000	490
9.400% due 07/08/2020		3,200	886
9.500% due 01/12/2022		300	82
10.400% due 03/20/2024		1,400	401
10.600% due 02/11/2026		1,100	319
10.700% due 02/17/2021		2,000	572
11.000% due 02/24/2027		200	59
<b>トルコ合計</b>			<b>2,809</b>
<b>(取得原価 \$ 3,271)</b>			

<b>英国0.4%</b>			
<b>社債等0.4%</b>			
<b>Barclays PLC</b>			
7.875% due 09/15/2022 (b)	GBP	200	281

<b>英国合計</b> (取得原価 \$ 312)			<b>281</b>
<hr/>			
<b>米国4.5%</b>			
<b>バンク・ローン債務0.3%</b>			
<b>Petrobras Netherlands BV</b>			
3.257% due 06/14/2019	\$	200	196
<hr/>			
<b>社債等1.1%</b>			
<b>Ally Financial, Inc.</b>			
3.250% due 02/13/2018		100	101
3.600% due 05/21/2018		100	101
4.750% due 09/10/2018		100	103
<b>Bank of America Corp.</b>			
0.000% due 10/21/2025	MXN	1,000	67
<b>Charter Communications Operating LLC</b>			
4.908% due 07/23/2025	\$	200	216
<b>DISH DBS Corp.</b>			
4.250% due 04/01/2018		100	102
			<b>690</b>
<hr/>			
<b>モーゲージ証券3.0%</b>			
<b>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</b>			
1.296% due 05/25/2037		6	4
<b>Banc of America Mortgage Trust</b>			
3.713% due 07/25/2034		33	33
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust</b>			
1.376% due 02/25/2034		54	51
<b>Chase Mortgage Finance Trust</b>			
3.328% due 03/25/2037 (c)		48	47
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>			
1.276% due 07/25/2045		47	35
1.286% due 01/25/2037		18	14
3.111% due 07/25/2046 (c)		28	24
3.176% due 08/25/2035 (c)		64	47
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>			
3.573% due 03/25/2034		7	7
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>			
3.174% due 09/25/2047 (c)		22	21
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization LLC</b>			
1.336% due 07/25/2037		228	150
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization Trust</b>			
1.276% due 11/25/2036		8	5
<b>GSAMP Trust</b>			
1.286% due 12/25/2036		23	13
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>			
3.732% due 08/19/2036 (c)		11	10
<b>HSI Asset Loan Obligation Trust</b>			

1.276% due 12/25/2036		9	4
<b>Luminent Mortgage Trust</b>			
1.204% due 12/25/2036 (c)		35	32
<b>MASTR Alternative Loan Trust</b>			
1.616% due 03/25/2036 (c)		49	11
<b>MASTR Asset-Backed Securities Trust</b>			
1.266% due 01/25/2037		27	11
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>			
1.466% due 11/25/2035		139	131
<b>Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust</b>			
3.519% due 04/25/2037 (c)		38	33
<b>Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust</b>			
1.276% due 05/25/2037		31	18
<b>Morgan Stanley Mortgage Loan Trust</b>			
3.110% due 06/25/2036		11	11
<b>New Century Home Equity Loan Trust</b>			
1.396% due 05/25/2036		87	75
<b>Residential Asset Securitization Trust</b>			
1.616% due 01/25/2046 (c)		82	39
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust (c)</b>			
1.276% due 12/25/2036		67	23
1.296% due 11/25/2036		47	17
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>			
3.093% due 01/20/2047 (c)	\$	22	18
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>			
3.143% due 01/25/2035		120	118
3.342% due 07/25/2034		350	350
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>			
1.459% due 07/19/2035		147	145
1.869% due 10/19/2034		298	288
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust (c)</b>			
2.567% due 01/25/2037		45	41
2.763% due 04/25/2037		30	27
2.953% due 12/25/2036		104	99
			<b>1,952</b>
<hr/>			
<b>米国政府機関債0.1%</b>			
<hr/>			
<b>Fannie Mae</b>			
1.120% due 12/25/2036		15	15
1.892% due 06/01/2043		33	33
1.892% due 07/01/2044		7	7
			<b>55</b>
<b>米国合計</b>			<b>2,893</b>
<b>(取得原価 \$ 3,146)</b>			
<hr/>			
<b>ウルグアイ0.3%</b>			
<hr/>			
<b>ソブリン債0.3%</b>			
<hr/>			
<b>Uruguay Government International Bond</b>			
9.875% due 06/20/2022	UYU	5,600	203

**ウルグアイ合計**  
(取得原価 \$ 198)**203****短期金融商品9.7%****コマーシャル・ペーパー2.2%****Federal Home Loan Bank**

0.991% due 07/28/2017	\$	600	599
1.027% due 08/28/2017		800	799
			<b>1,398</b>

**定期預金1.0%****ANZ National Bank**

0.668% due 07/03/2017	AUD	11	9
-----------------------	-----	----	---

**Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.**

(0.260%) due 07/03/2017	¥	478	4
-------------------------	---	-----	---

**Brown Brothers Harriman & Co.**

(0.260%) due 07/03/2017		1	0
-------------------------	--	---	---

**Citibank N.A.**

0.050% due 07/03/2017	GBP	1	2
-----------------------	-----	---	---

0.660% due 07/03/2017	\$	34	34
-----------------------	----	----	----

**DBS Bank Ltd.**

0.660% due 07/03/2017		109	109
-----------------------	--	-----	-----

**Deutsche Bank AG**

0.050% due 07/04/2017	CAD	1	1
-----------------------	-----	---	---

0.660% due 07/03/2017	\$	23	23
-----------------------	----	----	----

**DnB NORBank ASA**

0.660% due 07/03/2017		155	155
-----------------------	--	-----	-----

**HSBC Bank**

(0.260%) due 07/03/2017	¥	1	0
-------------------------	---	---	---

0.050% due 07/03/2017	GBP	2	3
-----------------------	-----	---	---

**JPMorgan Chase & Co.**

0.660% due 07/03/2017	\$	111	111
-----------------------	----	-----	-----

**National Australia Bank Ltd.**

0.660% due 07/03/2017		51	51
-----------------------	--	----	----

0.668% due 07/03/2017	AUD	3	2
-----------------------	-----	---	---

**Sumitomo Mitsui Banking Corp.**

(0.260%) due 07/03/2017	¥	794	6
-------------------------	---	-----	---

0.050% due 07/03/2017	GBP	1	2
-----------------------	-----	---	---

0.660% due 07/03/2017	\$	100	100
-----------------------	----	-----	-----

**Wells Fargo Bank**

0.660% due 07/03/2017		57	57
-----------------------	--	----	----

6.000% due 07/03/2017	ZAR	13	1
			<b>670</b>

**アルゼンチン短期国債1.6%**

2.850% due 01/26/2018	\$	800	786
-----------------------	----	-----	-----

3.351% due 09/15/2017		300	298
			<b>1,084</b>

**イタリア短期国債1.2%**

(0.360%) due 10/31/2017	EUR	672	768
-------------------------	-----	-----	-----

<b>マレーシア短期国債2.6%</b>			
3.019% due 08/30/2017	MYR	7,224	1,676
<b>米国短期国債1.1%</b>			
0.710% due 07/13/2017	\$	700	700
<b>短期金融商品合計</b> (取得原価 \$ 6,271)			<b>6,296</b>
<b>投資有価証券合計97.8%</b> (取得原価 \$ 63,404)		\$	<b>63,293</b>
<b>金融デリバティブ商品(d)(f) 0.3%</b> (取得原価またはプレミアム(純額) \$ 0)			<b>184</b>
<b>その他の資産および負債(純額) 1.9%</b>			<b>1,253</b>
<b>純資産100.0%</b>		\$	<b>64,730</b>

### 投資明細表に対する注記（金額単位：千米ドル\*）

\* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

- (a) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況に合わせて調整される。  
 (b) 永久債（記載の日付は次回の償還日である。）  
 (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

### 借入およびその他の金融取引

2017年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$121で、加重平均金利は0.737%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

### 売建有価証券：

取引相手	詳細	クーポン	満期日	元本金額	手取金	売建に係る 未払金
FOB	Freddie Mac	6.000%	07/01/2047	\$ 1,000	\$ (1,132)	\$ (1,124)
<b>売建有価証券合計</b>					<b>\$ (1,132)</b>	<b>\$ (1,124)</b>

### 借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2017年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	レポ契約 に係る未 収金	リバース・ レポ 契約に係 る未払金	セール・ バイバック 取引に 係る未払 金	売建に係 る未払金	借入および その他の金 融取引合計	差入（受 取）担保	ネット・ エクス ポー ジャー <sup>(1)</sup>
マスター有価 証券先渡取引 契約書							

FOB	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(1,124)	\$	(1,124)	\$	0	\$	(1,124)
<b>借入およびその他の金融取引</b>														
引合計	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(1,124)						

- (1) ネット・エクスポージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

#### (d) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

##### スワップ契約：

#### 社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り<sup>(1)</sup>

参照債務	受取固定 金利	満期日	インプライ ド・クレジ ット・スプレ ッド(2017年6 月30日現在) (2)	想定元 本 <sup>(3)</sup>	市場価格	未実現評 価益	変動証拠金	
							資産	負債
Airbus Group Finance BV	1.000%	12/20/2017	0.078%	EUR 200	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0

- (1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップの期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

#### 金利スワップ

変動証拠金



変動金利		未実現評									
支払/受	変動金利イン				市場価	格	価(損)	益	資産	負債	
取	デックス	固定金利	満期日	想定元本							
	3-Month USD-										
受取	LIBOR	1.750%	12/16/2018	\$ 700	\$	(2)	\$	13	\$	0	\$ 0
	3-Month USD-										
受取	LIBOR	1.250%	12/21/2018	2,800		11		26		1	0
	3-Month USD-										
受取	LIBOR	1.250%	12/21/2019	2,200		23		27		1	0
	3-Month USD-										
受取	LIBOR	2.000%	12/16/2020	1,200		(9)		(14)		1	0
	3-Month USD-										
受取	LIBOR	1.250%	06/21/2022	2,000		67		(17)		3	0
	3-Month USD-										
受取	LIBOR	1.750%	12/21/2026	200		9		0		1	0
	3-Month USD-										
受取	LIBOR	1.500%	06/21/2027	100		7		(2)		0	0
	3-Month USD-										
支払	LIBOR	1.500%	06/21/2027	300		(21)		7		0	(1)
	3-Month USD-										
受取	LIBOR	2.500%	12/20/2027	\$ 1,900	\$	(23)	\$	16	\$	6	\$ 0
	3-Month USD-										
受取	LIBOR	2.500%	06/15/2046	100		2		6		1	0
	3-Month USD-										
受取	LIBOR	2.250%	12/21/2046	300		21		45		1	0
	3-Month ZAR-										
受取	SAJIBOR	7.500%	03/15/2019	ZAR 9,700		(5)		(5)		1	0
	3-Month ZAR-										
支払	SAJIBOR	7.350%	04/19/2019	12,900		3		3		0	(1)
	3-Month ZAR-										
受取	SAJIBOR	8.000%	03/15/2022	11,200		(20)		(12)		4	0
	3-Month ZAR-										
受取	SAJIBOR	8.250%	03/15/2024	1,400		(3)		(1)		1	0
	3-Month ZAR-										
受取	SAJIBOR	9.500%	09/16/2026	1,700		(13)		(1)		1	0
	3-Month ZAR-										
支払	SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	700		1		1		0	(1)
	3-Month ZAR-										
支払	SAJIBOR	8.500%	03/15/2027	11,300		29		30		0	(7)
	3-Month ZAR-										
支払	SAJIBOR	8.000%	09/20/2027	200		0		0		0	0
	6-Month CZK-										
受取	PRIBOR	1.089%	03/02/2027	CZK 113,400		67		67		45	0
	6-Month CZK-										
支払	PRIBOR	1.500%	09/20/2027	107,500		84		57		0	(44)
	6-Month										
受取	EURIBOR	1.000%	09/20/2027	EUR 1,200		(6)		5		5	0
	6-Month JPY-										
受取	LIBOR	0.300%	09/20/2027	¥ 140,000		(3)		5		2	0
	6-Month PLN-										
受取	WIBOR	2.500%	03/16/2026	PLN 600		3		3		1	0

支払	BRL-CDI - Compounded	11.610%	01/02/2018	BRL	4,400	(32)	17	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	10.100%	01/02/2019		35,400	(114)	(116)	0	(8)
支払	BRL-CDI - Compounded	12.150%	01/02/2019		16,000	161	74	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	14.460%	01/02/2019		1,800	41	20	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	15.960%	01/02/2019		900	29	10	96	0
受取	BRL-CDI - Compounded	9.640%	01/02/2020		5,200	(3)	(2)	0	(21)
支払	BRL-CDI - Compounded	11.380%	01/02/2020		12,400	108	97	7	0
受取	BRL-CDI - Compounded	12.055%	01/04/2021		4,600	(45)	(32)	0	(3)
支払	BRL-CDI - Compounded	12.230%	01/04/2021		300	4	3	0	0
支払	BRL-CDI - Compounded	12.850%	01/04/2021		800	17	8	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	9.760%	01/02/2025		600	(6)	(5)	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	10.130%	01/02/2025		4,500	(20)	(20)	6	0
支払	BRL-CDI - Compounded	10.300%	01/02/2025		2,900	(8)	(15)	4	0
支払	BRL-CDI - Compounded	10.850%	01/02/2025		3,400	12	12	4	0
受取	BRL-CDI - Compounded	11.750%	01/02/2025		9,800	(138)	(138)	0	(12)
支払	BRL-CDI - Compounded	12.030%	01/02/2025		5,900	74	105	7	0
支払	BRL-CDI - Compounded	12.285%	01/02/2025		5,100	82	(26)	11	0
支払	BRL-CDI - Compounded	13.520%	01/02/2025		2,200	68	24	3	0
支払	IBMEXID	7.150%	12/21/2018	MXN	31,000	4	4	0	(1)
支払	IBMEXID	5.630%	10/11/2021		1,500	(3)	(4)	0	0
受取	IBMEXID	7.790%	01/19/2022		19,300	(44)	(17)	2	0
受取	IBMEXID	7.530%	02/01/2022		23,400	(40)	(29)	3	0
支払	IBMEXID	7.470%	02/17/2022		18,000	28	28	0	(2)
受取	IBMEXID	5.575%	03/16/2022		7,100	19	(9)	1	0
支払	IBMEXID	5.908%	12/28/2022		1,100	(3)	(3)	0	0
受取	IBMEXID	5.935%	08/04/2023		7,700	21	(10)	2	0
受取	IBMEXID	5.665%	01/23/2025		6,700	31	31	2	0
支払	IBMEXID	7.380%	11/04/2026		2,800	2	5	0	(1)
支払	IBMEXID	7.368%	05/06/2027		16,600	13	24	0	(6)
支払	IBMEXID	7.380%	02/09/2029		8,900	3	(43)	0	(4)
受取	IBMEXID	6.710%	09/20/2029		4,700	14	(9)	2	0
支払	IBMEXID	8.320%	01/07/2032		7,600	35	35	0	(4)
支払	IBMEXID	7.755%	02/02/2034		5,900	7	(50)	0	(3)
支払	IBMEXID	8.280%	11/28/2036		3,500	15	15	0	(2)
支払	IBMEXID	8.310%	11/28/2036		1,400	6	6	0	(1)

## スワップ契約合計

\$	560	\$	249	\$	228	\$	(123)
<b>\$</b>	<b>561</b>	<b>\$</b>	<b>249</b>	<b>\$</b>	<b>228</b>	<b>\$</b>	<b>(123)</b>

## 金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2017年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品に係る市場価格および変動証拠金の要約である。

(e) 2017年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$745現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オペ	スワップ			売建オペ	スワップ		
	ション	先物	契約	合計	ション	先物	契約	合計
上場ま たは中 央清算 合計	\$ 0	\$ 0	\$ 228	\$ 228	\$ 0	\$ 0	\$ (123)	\$ (123)

## (f) 金融デリバティブ商品：店頭

## 外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益			
				資産	負債		
AZD	07/2017	\$	1,632	AUD	2,151	\$ 18	\$ 0
AZD	08/2017	AUD	2,151	\$	1,631	0	(18)
BOA	07/2017		2,151		1,602	0	(48)
BOA	07/2017	BRL	961		290	0	0
BOA	07/2017	CNH	21,741		3,185	0	(21)
BOA	07/2017	GBP	212		272	0	(3)
BOA	07/2017	ILS	436		123	0	(2)
BOA	07/2017	JPY	34,900		314	3	0
BOA	07/2017	RON	4,474		1,083	0	(37)
BOA	07/2017	\$	292	BRL	961	0	(2)
BOA	07/2017		50	CZK	1,161	0	0
BOA	07/2017		1,333	EUR	1,173	5	0
BOA	07/2017		574	ILS	2,081	22	0
BOA	07/2017		1,814	RON	7,348	26	0
BOA	08/2017	CNY	13,477	\$	1,895	0	(88)
BOA	08/2017	TRY	1,706		444	0	(34)
BOA	08/2017	\$	2,294	CNY	16,333	109	0
BOA	08/2017		44	HUF	12,197	1	0
BOA	08/2017		9,681	INR	628,200	0	(3)
BOA	08/2017		1,221	TRY	4,536	52	(1)
BOA	08/2017		281	ZAR	3,726	2	0
BOA	09/2017	COP	2,240,138	\$	729	4	0
BOA	10/2017	ILS	3,684		1,058	0	(2)
BOA	10/2017	\$	7,030	PEN	23,343	74	0
BOA	03/2018	INR	642,915	\$	9,681	11	0
BOA	08/2018	BRL	54,544		15,687	346	0

BPS	07/2017		3,375		1,020		2	0
BPS	07/2017	JPY	36,100		323		1	0
BPS	07/2017	\$	313	ARS	5,185		0	(3)
BPS	07/2017		1,021	BRL	3,375		0	(3)
BPS	07/2017		3,174	CNY	22,023		74	0
BPS	07/2017		1,430	EUR	1,257		4	0
BPS	08/2017	BRL	3,375	\$	1,015		3	0
BPS	08/2017	CNH	80,540		11,825		0	(21)
BPS	08/2017	COP	73,971		25		1	0
BPS	08/2017	EUR	1,257		1,432		0	(4)
BPS	08/2017	PEN	3,426		1,041		0	(9)
BPS	08/2017	PLN	216		56		0	(2)
BPS	08/2017	\$	666	COP	1,947,373		0	(32)
BPS	08/2017		261	HUF	74,111		13	0
BPS	08/2017		309	JPY	34,600		0	(1)
BPS	08/2017		87	MXN	1,590		0	0
BPS	08/2017		61	ZAR	835		2	0
BPS	09/2017	ARS	10,394	\$	619		13	0
BPS	09/2017	\$	197	ARS	3,390		0	0
BPS	09/2017		43	KRW	48,617		0	0
BPS	09/2017		28	TWD	849		0	0
BPS	10/2017	CLP	793,478	\$	1,178		0	(12)
BPS	11/2017	\$	268	ARS	4,524		0	(13)
BPS	03/2018		11,825	CNH	81,723		17	0
BRC	07/2017	CZK	374	\$	15		0	(1)
BRC	07/2017	DKK	2,244		342		0	(2)
BRC	08/2017	CNY	16,992		2,426		0	(74)
BRC	08/2017	TRY	1,772		467		0	(30)
BRC	08/2017	\$	190	PEN	628		3	0
BRC	08/2017		471	TRY	1,770		25	0
BRC	10/2017		330	IDR	4,484,700		3	0
BRC	12/2017	BRL	46,539	\$	13,588		0	(24)
BRC	12/2017	\$	13,602	BRL	46,254		0	(73)
CBK	07/2017	BRL	14,052	\$	4,248		6	0
CBK	07/2017	CNH	160		23		0	0
CBK	07/2017	CZK	125,000		5,033		0	(434)
CBK	07/2017	EUR	504		567		0	(8)
CBK	07/2017	\$	4,274	BRL	14,052		0	(33)
CBK	07/2017		119	CZK	2,965		11	0
CBK	08/2017	CNY	16,322	\$	2,294		0	(107)
CBK	08/2017	\$	4,677	CNY	33,262	\$	216	\$ 0
CBK	08/2017		438	TRY	1,598		10	0
CBK	08/2017		40	ZAR	530		0	0
CBK	08/2017	ZAR	8,599	\$	639		0	(14)
CBK	09/2017	\$	95	MYR	408		0	0
CBK	09/2017		734	RUB	42,544		0	(28)
CBK	09/2017		79	TWD	2,402		0	0
CBK	10/2017	IDR	529,425	\$	39		0	0
DUB	07/2017	BRL	354		107		0	0
DUB	07/2017	CNH	3,792		558		0	(1)
DUB	07/2017	\$	106	BRL	354		1	0
DUB	08/2017	CNY	87,312	\$	12,316		0	(528)
DUB	08/2017		14,280		2,011		0	(88)

DUB	08/2017	\$	2,294	CNY	16,339	110	0
DUB	09/2017		3,303	HKD	25,711	0	(3)
DUB	10/2017	BRL	44,960	\$	13,284	1	0
DUB	12/2017	\$	13,602	BRL	46,274	0	(67)
FBF	07/2017	BRL	575	\$	173	0	(1)
FBF	07/2017	CNH	142,629		20,181	0	(854)
FBF	07/2017	INR	191,013		2,956	7	0
FBF	07/2017	\$	174	BRL	575	0	0
FBF	07/2017		2,973	INR	195,103	40	0
FBF	09/2017	MYR	7,871	\$	1,822	0	(2)
FBF	09/2017	PHP	61,034		1,215	14	0
FBF	09/2017	\$	2,923	KRW	3,286,104	0	(49)
FBF	10/2017		1,099	IDR	14,771,445	0	(4)
FBF	12/2017		2,914	INR	191,013	0	(9)
FBF	01/2018	HKD	25,944	\$	3,348	10	0
FBF	01/2018	\$	22,068	HKD	170,839	0	(90)
FBF	06/2018	RUB	199,824	\$	3,200	39	0
GLM	07/2017	BRL	18,337		5,507	0	(27)
GLM	07/2017	CNY	21,478		3,146	0	(22)
GLM	07/2017	INR	108,407		1,680	4	0
GLM	07/2017	RON	6,299		1,519	0	(59)
GLM	07/2017	\$	95	ARS	1,536	0	(3)
GLM	07/2017		5,541	BRL	18,337	2	(8)
GLM	07/2017		974	CNH	6,732	19	0
GLM	07/2017		643	JPY	71,000	0	(11)
GLM	08/2017	MXN	6,925	\$	362	0	(18)
GLM	08/2017	PEN	3,298		1,008	0	(3)
GLM	08/2017	PLN	1,265		332	0	(9)
GLM	08/2017	\$	1,644	AUD	2,141	0	(3)
GLM	08/2017		6,358	BRL	21,272	23	(3)
GLM	08/2017		104	HUF	28,302	1	0
GLM	08/2017		438	MXN	8,054	4	0
GLM	08/2017		464	PEN	1,583	21	0
GLM	08/2017		297	ZAR	4,004	7	0
GLM	09/2017	ARS	10,394	\$	620	14	0
GLM	09/2017	MYR	7,224		1,694	20	0
GLM	09/2017		376		87	0	0
GLM	09/2017	\$	123	RUB	7,499	2	0
GLM	10/2017	EUR	672	\$	738	0	(33)
GLM	10/2017	PEN	23,343		7,031	0	(73)
GLM	10/2017	\$	974	IDR	13,110,195	1	(3)
GLM	10/2017		2,558	RUB	149,911	0	(83)
GLM	11/2017	COP	33,787,200	\$	11,494	631	0
GLM	12/2017	\$	3,109	CNY	21,478	26	0
GLM	12/2017		1,654	INR	108,407	0	(6)
GLM	02/2018		6,885	PEN	22,986	46	0
GLM	08/2018		15,687	BRL	54,606	0	(329)
HUS	07/2017	BRL	1,333	\$	403	1	0
HUS	07/2017	CNY	858		125	0	(2)
HUS	07/2017	CZK	2,592		109	0	(4)
HUS	07/2017	ILS	40		11	0	0
HUS	07/2017	RON	585		142	0	(4)
HUS	07/2017	\$	400	BRL	1,333	2	0

HUS	07/2017		18	CNH	125	0	0
HUS	07/2017		195	CZK	4,534	3	0
HUS	07/2017	\$	9	ILS	32	\$ 0	0
HUS	07/2017		480	INR	31,193	2	0
HUS	07/2017		185	JPY	20,769	0	0
HUS	07/2017		53	RON	218	2	0
HUS	08/2017	HUF	41,457	\$	149	0	(4)
HUS	08/2017	MXN	5,097		273	0	(7)
HUS	08/2017	PLN	754		198	0	(5)
HUS	08/2017	TRY	1,145		309	0	(12)
HUS	08/2017	\$	56	HUF	15,444	1	0
HUS	08/2017		9,681	INR	628,200	0	(3)
HUS	08/2017		102	MXN	1,864	0	0
HUS	08/2017		74	PLN	281	2	0
HUS	08/2017		820	TRY	3,124	56	0
HUS	08/2017		121	ZAR	1,595	1	(1)
HUS	08/2017	ZAR	1,982	\$	150	2	(2)
HUS	09/2017	ARS	1,265		76	3	0
HUS	09/2017	RUB	23,781		395	0	0
HUS	09/2017	\$	618	ARS	10,394	0	(12)
HUS	09/2017		79	PHP	4,013	0	0
HUS	09/2017		37	SGD	51	0	0
HUS	09/2017		24	THB	816	0	0
HUS	10/2017	CLP	6,011	\$	9	0	0
HUS	10/2017	IDR	605,340		45	0	0
HUS	10/2017	\$	14	CLP	9,313	0	0
HUS	03/2018	INR	643,060	\$	9,681	9	0
IND	08/2017	\$	4,176	CNY	29,591	177	0
IND	12/2017	BRL	46,328	\$	13,602	51	0
JPM	07/2017		3,375		1,018	0	(1)
JPM	07/2017	CZK	4,473		189	0	(6)
JPM	07/2017	EUR	753		840	0	(19)
JPM	07/2017	INR	4,090		63	0	0
JPM	07/2017	\$	1,021	BRL	3,375	0	(3)
JPM	07/2017		46	CNY	313	0	0
JPM	07/2017		1,460	CZK	35,772	103	0
JPM	08/2017	CNY	9,887	\$	1,391	0	(63)
JPM	08/2017	MXN	8,869		472	1	(16)
JPM	08/2017	\$	4,176	CNY	29,595	178	0
JPM	08/2017		17	COP	50,524	0	(1)
JPM	08/2017		5,705	KRW	6,495,713	0	(28)
JPM	08/2017		73	TRY	261	0	0
JPM	08/2017		182	ZAR	2,512	9	0
JPM	09/2017	PHP	902	\$	18	0	0
JPM	09/2017	\$	618	ARS	10,394	0	(12)
JPM	10/2017		31	IDR	417,601	0	0
JPM	10/2017		84	RUB	4,976	0	(2)
JPM	11/2017	MYR	5,628	\$	1,318	15	0
JPM	11/2017	\$	11,429	COP	33,787,200	0	(566)
JPM	12/2017		49	INR	3,222	0	0
MSB	07/2017	BRL	314	\$	95	0	0
MSB	07/2017	\$	96	BRL	314	0	(1)
MSB	07/2017		162	CZK	4,056	16	0

MSB	08/2017	CNY	29,587	\$	4,176	0	(176)
MSB	08/2017	KRW	6,493,716		5,705	30	0
MSB	08/2017	\$	2,011	CNY	14,298	91	0
MSB	08/2017		749	HUF	213,148	39	0
MSB	09/2017	MYR	1,412	\$	324	0	(3)
MSB	09/2017	\$	4,340	MYR	18,609	0	(28)
MSB	09/2017		1,615	THB	54,870	0	0
MSB	10/2017		114	IDR	1,541,280	0	0
NGF	07/2017	CNY	201,019	\$	29,579	0	(71)
NGF	08/2017		29,579		4,176	0	(175)
NGF	08/2017	INR	630,427		9,681	0	(32)
NGF	08/2017	\$	9,606	CNY	68,096	411	0
NGF	10/2017		13,284	BRL	45,042	23	0
NGF	12/2017	BRL	46,186	\$	13,602	93	0
NGF	12/2017	\$	13,588	BRL	46,576	35	0
NGF	12/2017		29,579	CNY	203,089	50	0
NGF	03/2018		9,681	INR	645,432	27	0
RYL	07/2017	\$	1,196	INR	77,214	\$	0
RYL	08/2017	COP	869,184	\$	288	5	0
RYL	08/2017	\$	15,327	CLP	10,161,801	0	(54)
RYL	02/2018	PEN	22,968	\$	6,885	0	(41)
RYL	03/2018	CLP	10,237,670		15,327	55	0
SCX	07/2017	\$	20,386	CNH	143,961	846	0
SCX	07/2017		29,579	CNY	201,108	84	0
SCX	08/2017	CNY	16,322	\$	2,294	0	(107)
SCX	08/2017	COP	932,253		309	6	0
SCX	08/2017	HUF	15,116		53	0	(3)
SCX	08/2017	PLN	659		171	0	(7)
SCX	08/2017	\$	2,426	CNY	16,994	74	0
SCX	08/2017		11,735	MXN	235,089	1,134	0
SCX	08/2017	ZAR	1,366	\$	101	0	(3)
SCX	09/2017	\$	2,494	SGD	3,442	8	0
SCX	10/2017	RUB	11,751	\$	201	7	0
SCX	11/2017	CNH	22,609		3,298	5	(9)
SCX	11/2017		8,263		1,201	0	(6)
SCX	11/2017	\$	4,604	CNH	30,964	0	(81)
SCX	12/2017	BRL	46,294	\$	13,602	61	0
SCX	12/2017	CNY	203,160		29,579	0	(61)
SCX	12/2017	\$	13,602	BRL	46,349	0	(45)
SCX	01/2018	HKD	170,817	\$	22,068	93	0
SOG	07/2017	ARS	2,602		156	0	0
SOG	07/2017	ILS	5,321		1,505	0	(19)
SOG	08/2017	CNY	9,886		1,391	0	(63)
SOG	08/2017	INR	628,394		9,681	0	0
SOG	08/2017	\$	2,710	CNY	19,259	123	0
SOG	08/2017		3,267	MXN	63,156	202	0
SOG	08/2017		1,136	TRY	4,339	81	0
SOG	09/2017		63	ARS	1,059	0	(1)
SOG	09/2017		1,921	TWD	57,986	0	(15)
SOG	10/2017		3,124	RUB	187,936	0	(21)
SOG	02/2018	PEN	22,975	\$	6,885	0	(43)
SOG	03/2018	\$	9,681	INR	643,448	0	(3)
SSB	08/2017	CLP	10,160,268	\$	15,327	57	0



SSB	09/2017	MYR	1,327		307	0	0
SSB	03/2018	\$	15,327	CLP	10,239,969	0	(51)
TOR	07/2017	EUR	1,173	\$	1,341	3	0
TOR	08/2017	BRL	575		173	1	0
TOR	08/2017	\$	1,343	EUR	1,173	0	(3)
UAG	07/2017	CNH	10,871	\$	1,593	0	(10)
UAG	07/2017	\$	4,115	CNH	28,375	70	0
UAG	07/2017		272	GBP	212	4	0
UAG	08/2017	GBP	212	\$	272	0	(4)
UAG	08/2017	MXN	235,089		11,743	0	(1,127)
UAG	08/2017	\$	11,825	CNH	80,540	21	0
UAG	10/2017		25	IDR	338,079	0	0
UAG	11/2017		556		8,239,811	52	0
UAG	12/2017	INR	4,722	\$	72	0	0
UAG	02/2018	\$	6,885	PEN	23,048	65	0
UAG	03/2018	CNH	81,705	\$	11,825	0	(15)
<b>外国為替先渡契約合計</b>						<b>\$ 6,610</b>	<b>\$ (6,629)</b>

**買建オプション：****外国為替オプション**

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本	取得原価	市場価格
FBF	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 3.130	08/10/2017	\$ 300	\$ 1	\$ 0
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	3.000	08/10/2017	800	3	0
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	3.130	08/10/2017	100	0	0
<b>買建オプション合計</b>					<b>\$ 4</b>	<b>\$ 0</b>

**売建オプション：****外国為替オプション**

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本	プレミアム(受取額)	市場価格
BPS	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 3.800	08/10/2017	\$ 1,500	\$ (22)	\$ (4)
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 3.450	08/10/2017	400	(4)	(3)
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	4.000	12/11/2017	400	(16)	(2)
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	4.000	12/11/2017	200	(8)	(1)
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 5.000	05/10/2019	400	(18)	(14)
<b>売建オプション合計</b>					<b>\$ (68)</b>	<b>\$ (24)</b>

**2017年6月30日に終了した年度における売建コールおよびプット・オプション取引**

		想定元本（米ドル）		想定元本（ユーロ）		プレミアム
2016年6月30日現在残高	\$	29,714	EUR	0	\$	(370)
新規売建		37,920		1,100		(283)
買戻決済		(26,622)		0		281
満期到来		(38,112)		(1,100)		304
行使		0		0		0
2017年6月30日現在残高	\$	2,900	EUR	0	\$	(68)

## スワップ契約

### 社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り<sup>(1)</sup>

取引 相手	参照債務	受取固定 金利	満期日	インフラ イド・ク レジット ト・スブ レッド (2017年 6月30日 現在) <sup>(2)</sup>	想定元 本 <sup>(3)</sup>	プレミ アム支 払額 (受取 額)	未実現評 価(損 益)	スワップ契約(公正価 値)	
								資産	負債
BPS	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.862%	\$ 1,300	\$ (1)	\$ 5	\$ 4	\$ 0
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.489%	5,200	15	0	15	0
BRC	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.168%	2,700	(14)	(7)	0	(21)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.285%	100	(2)	2	0	0
FBF	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.266%	1,200	6	(2)	4	0
GST	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2020	2.407%	600	31	21	52	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	09/20/2017	0.432%	250	(9)	9	0	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2018	0.862%	2,200	0	5	5	0
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.457%	700	8	0	8	0
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2017	0.363%	200	(1)	2	1	0
HUS	China Government International Bond	1.000%	09/20/2020	0.432%	900	0	16	16	0
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.425%	700	9	(1)	8	0

	Peru	Government							
HUS	International Bond	1.000%	12/20/2018	0.225%	2,100	23	1	24	0
JPM	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2017	0.427%	700	(2)	4	2	0
	South Africa								
	Government								
MYC	International Bond	1.000%	12/20/2017	0.285%	100	1	0	1	0
						\$	64	\$	55
						\$	140	\$	(21)

- (1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップの期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。
- (3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

## 金利スワップ

### スワップ契約（公正価値）

取引相手	変動金利支取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	スワップ契約（公正価値）	
						未実現評価益	資産負債
	6-Month						
	Thailand Fixing						
SCX	支払	Rate	2.565%	01/25/2027	THB 4,700	\$ 0	\$ 3
						\$ 3	\$ 0
スワップ契約合計						\$ 64	\$ 58
						\$ 143	\$ (21)

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2017年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

- (g) 2017年6月30日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に従い、金融デリバティブ商品について\$3,380の現金が担保として差し入れられている。

金融デリバティブ資産

金融デリバティブ負債

取引相手	外国為替先渡契約	買建オブション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オブション	スワップ契約	店頭合計	店頭デリバティブの純市場価格	差入（受取）担保	ネット・エクスポージャー（4）
AZD	\$ 18	\$ 0	\$ 0	\$ 18	\$ (18)	\$ 0	\$ 0	\$ (18)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BOA	655	0	0	655	(241)	0	0	(241)	414	(370)	44
BPS	130	0	4	134	(100)	(4)	0	(104)	30	0	30
BRC	31	0	15	46	(204)	0	(21)	(225)	(179)	0	(179)
CBK	243	0	0	243	(624)	0	0	(624)	(381)	260	(121)
DUB	112	0	0	112	(687)	0	0	(687)	(575)	540	(35)
FBF	110	0	4	114	(1,009)	(5)	0	(1,014)	(900)	650	(250)
GLM	821	0	0	821	(693)	0	0	(693)	128	0	128
GST	0	0	66	66	0	0	0	0	66	0	66
HUS	84	0	48	132	(56)	0	0	(56)	76	0	76
IND	228	0	0	228	0	0	0	0	228	(290)	(62)
JPM	306	0	2	308	(717)	(15)	0	(732)	(424)	670	246
MSB	176	0	0	176	(208)	0	0	(208)	(32)	50	18
MYC	0	0	1	1	0	0	0	0	1	0	1
NGF	639	0	0	639	(278)	0	0	(278)	361	(258)	103
RYL	60	0	0	60	(97)	0	0	(97)	(37)	(10)	(47)
SCX	2,318	0	3	2,321	(322)	0	0	(322)	1,999	(1,790)	209
SOG	406	0	0	406	(165)	0	0	(165)	241	(260)	(19)
SSB	57	0	0	57	(51)	0	0	(51)	6	0	6
TOR	4	0	0	4	(3)	0	0	(3)	1	0	1
UAG	212	0	0	212	(1,156)	0	0	(1,156)	(944)	1,210	266
<b>店頭合計</b>	<b>\$ 6,610</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 143</b>	<b>\$ 6,753</b>	<b>\$ (6,629)</b>	<b>\$ (24)</b>	<b>\$ (21)</b>	<b>\$ (6,674)</b>			

- (4) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金 / 未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

## 金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2017年6月30日現在）：

金融デリバティブ商品	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	
<b>- 資産</b>						
上場または中央清算						
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 228	\$ 228

店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	6,610	\$	0	\$	6,610
買建オプション		0		0		0		0		0		0
スワップ契約		0		140		0		0		3		143
	\$	0	\$	140	\$	0	\$	6,610	\$	3	\$	6,753
	\$	0	\$	140	\$	0	\$	6,610	\$	231	\$	6,981

## 金融デリバティブ商品

## - 負債

上場または中央清算

スワップ契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(123)	\$	(123)
--------	----	---	----	---	----	---	----	---	----	-------	----	-------

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(6,629)	\$	0	\$	(6,629)
売建オプション		0		0		0		(24)		0		(24)
スワップ契約		0		(21)		0		0		0		(21)
	\$	0	\$	(21)	\$	0	\$	(6,653)	\$	0	\$	(6,674)
	\$	0	\$	(21)	\$	0	\$	(6,653)	\$	(123)	\$	(6,797)

## 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2017年6月30日に終了した年度):

## ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品

	クレジット		エクイ		外国為替契		金利契約		合計			
	商品契約	契約	ティ契約	約	約	約	約					
<b>金融デリバティブ商品に係る実現純利益(損失)</b>												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(7)	\$	(7)
スワップ契約		0		1		0		0		85		86
	\$	0	\$	1	\$	0	\$	0	\$	78	\$	79
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	1,106	\$	0	\$	1,106
買建オプション		0		0		0		(148)		(3)		(151)
売建オプション		0		0		0		505		12		517
スワップ契約		0		295		0		53		(16)		332
	\$	0	\$	295	\$	0	\$	1,516	\$	(7)	\$	1,804
	\$	0	\$	296	\$	0	\$	1,516	\$	71	\$	1,883

## 金融デリバティブ商品に係る未実現評価(損)益

## の純変動額

上場または中央清算

先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(46)	\$	(46)
スワップ契約		0		0		0		0		446		446
	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	400	\$	400

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(613)	\$	0	\$	(613)
買建オプション		0		0		0		34		0		34
売建オプション		0		0		0		179		0		179
スワップ契約		0		(125)		0		(74)		24		(175)
	\$	0	\$	(125)	\$	0	\$	(474)	\$	24	\$	(575)
	\$	0	\$	(125)	\$	0	\$	(474)	\$	424	\$	(175)

## 公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2017年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1		レベル2		レベル3		公正価値 (2017年6月30 日現在)
<b>投資有価証券（公正価値）</b>							
アルゼンチン							
ソブリン債	\$	0	\$	2,236	\$	0	\$ 2,236
ブラジル							
社債等		0		1,644		0	1,644
英領バージン諸島							
社債等		0		519		0	519
ケイマン諸島							
社債等		0		400		0	400
チリ							
ソブリン債		0		482		0	482
中国							
社債等		0		1,707		0	1,707
コロンビア							
社債等		0		319		0	319
ソブリン債		0		164		0	164
チェコ共和国							
ソブリン債		0		6,321		0	6,321
デンマーク							
社債等		0		338		0	338
ドイツ							
社債等		0		420		0	420
香港							
社債等		0		1,206		0	1,206
ハンガリー							
ソブリン債		0		2,861		0	2,861
インド							
社債等		0		601		0	601
アイルランド							
社債等		0		1,278		0	1,278
イスラエル							
ソブリン債		0		1,550		0	1,550
日本							
社債等		0		208		0	208
ルクセンブルク							
社債等		0		922		0	922
マレーシア							
ソブリン債		0		3,648		0	3,648
メキシコ							
社債等		0		728		0	728
ソブリン債		0		3,411		0	3,411
ペルー							
ソブリン債		0		3,237		0	3,237
ポーランド							
ソブリン債		0		5,336		0	5,336

ルーマニア								
ソブリン債	0	4,577	0	4,577				
ロシア								
社債等	0	152	0	152				
ソブリン債	0	2,417	0	2,417				
セルビア								
ソブリン債	0	709	0	709				
南アフリカ								
社債等	0	135	0	135				
ソブリン債	0	3,285	0	3,285				
トルコ								
ソブリン債	0	2,809	0	2,809				
英国								
社債等	0	281	0	281				
米国								
バンク・ローン債務	0	0	196	196				
社債等	0	690	0	690				
モーゲージ証券	0	1,952	0	1,952				
米国政府機関債	0	55	0	55				
ウルグアイ								
ソブリン債	0	203	0	203				
短期金融商品	0	6,296	0	6,296				
投資合計	\$	0	\$	63,097	\$	196	\$	63,293
<b>売建有価証券（評価額）</b>	<b>\$</b>	<b>0</b>	<b>\$</b>	<b>(1,124)</b>	<b>\$</b>	<b>0</b>	<b>\$</b>	<b>(1,124)</b>
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算	0	228	0	228				
店頭	0	6,753	0	6,753				
	\$	0	\$	6,981	\$	0	\$	6,981
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算	0	(123)	0	(123)				
店頭	0	(6,674)	0	(6,674)				
	\$	0	\$	(6,797)	\$	0	\$	(6,797)
<b>合計</b>	<b>\$</b>	<b>0</b>	<b>\$</b>	<b>62,157</b>	<b>\$</b>	<b>196</b>	<b>\$</b>	<b>62,353</b>

2017年6月30日に終了した年度において、レベル1、レベル2またはレベル3の間で大きな移動はなかった。

## 投資明細表

### PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

2017年6月30日現在

	元本金額（単 位：千）	価額（単位： 千）
<b>投資有価証券115.0%</b>		
<b>オーストラリア1.4%</b>		
<b>社債等1.2%</b>		
<b>Westpac Banking Corp.</b>		
1.892% due 05/13/2019	\$ 300	302
2.250% due 11/09/2020	400	401
		<b>703</b>
<b>モーゲージ証券0.2%</b>		

<b>Securitised Australian Mortgage Trust</b>			
2.395% due 02/20/2046	AUD	190	145
<b>オーストラリア合計</b>			<b>848</b>
<b>(取得原価 \$ 864)</b>			
<hr/>			
<b>カナダ2.4%</b>			
<b>社債等1.4%</b>			
<b>Bank of Nova Scotia</b>			
1.875% due 04/26/2021	\$	600	594
<b>Toronto-Dominion Bank</b>			
2.250% due 03/15/2021		300	300
			<b>894</b>
<hr/>			
<b>ソブリン債1.0%</b>			
<b>Province of Ontario</b>			
2.600% due 06/02/2025	CAD	300	236
3.450% due 06/02/2045		300	253
7.500% due 02/07/2024		100	102
			<b>591</b>
<b>カナダ合計</b>			<b>1,485</b>
<b>(取得原価 \$ 1,501)</b>			
<hr/>			
<b>ケイマン諸島1.2%</b>			
<b>資産担保証券0.5%</b>			
<b>COA Summit CLO Ltd.</b>			
2.506% due 04/20/2023	\$	42	41
<b>Voya CLO Ltd.</b>			
2.478% due 10/15/2022		250	250
			<b>291</b>
<hr/>			
<b>社債等0.7%</b>			
<b>Alibaba Group Holding Ltd.</b>			
3.600% due 11/28/2024		200	206
<b>SMFG Preferred Capital USD 3 Ltd.</b>			
9.500% due 07/25/2018 (a)		200	216
			<b>422</b>
<b>ケイマン諸島合計</b>			<b>713</b>
<b>(取得原価 \$ 704)</b>			
<hr/>			
<b>中国0.8%</b>			
<b>社債等0.8%</b>			
<b>CNPC General Capital Ltd.</b>			
2.084% due 11/25/2017		500	501
<b>中国合計</b>			<b>501</b>
<b>(取得原価 \$ 500)</b>			
<hr/>			
<b>デンマーク9.1%</b>			
<b>社債等9.1%</b>			
<b>BRFkredit A/S</b>			
2.000% due 10/01/2047	DKK	1,187	179
2.500% due 10/01/2047		1,393	218



**Nordea Kredit Realkredittilselskab**

1.000% due 04/01/2018	3,600	558
2.000% due 10/01/2047	2,400	363
2.500% due 10/01/2047	1,554	243
3.000% due 10/01/2047	14	2

**Nykredit Realkredit A/S**

1.000% due 07/01/2017	200	31
1.000% due 10/01/2017	9,400	1,449
1.000% due 04/01/2018	5,100	792
2.000% due 07/01/2017	300	46
2.000% due 10/01/2017	100	15
2.000% due 10/01/2047	2,485	373
2.500% due 10/01/2047	1,277	199
3.000% due 10/01/2047	39	7

**Realkredit Danmark A/S**

1.000% due 04/01/2018	3,300	513
2.000% due 10/01/2047	1,200	180
2.500% due 10/01/2037	283	45
2.500% due 10/01/2047	2,047	319
3.000% due 10/01/2047	19	3

**デンマーク合計**

(取得原価 \$ 5,313)

**5,535****フランス1.7%****社債等1.0%****BPCE S.A.**

4.625% due 07/11/2024	\$	200	208
-----------------------	----	-----	-----

**Credit Agricole S.A.**

4.375% due 03/17/2025		200	208
8.125% due 09/19/2033		200	213

**629****ソブリン債0.7%****France Government Bond**

2.000% due 05/25/2048	EUR	100	118
3.250% due 05/25/2045		200	303

**421****フランス合計**

(取得原価 \$ 1,033)

**1,050****ドイツ0.7%****社債等0.7%****Deutsche Bank AG**

4.250% due 10/14/2021	\$	200	210
-----------------------	----	-----	-----

**Deutsche Pfandbriefbank AG**

2.250% due 05/04/2020		200	200
-----------------------	--	-----	-----

**ドイツ合計**

(取得原価 \$ 401)

**410****香港0.3%****社債等0.3%**

<b>CNOOC Nexen Finance 2014 ULC</b>			
4.250% due 04/30/2024		200	211
<b>香港合計</b>			<b>211</b>
<b>(取得原価 \$ 211)</b>			
<hr/>			
<b>イタリア0.2%</b>			
<b>ソブリン債0.2%</b>			
<b>Italy Buoni Poliennali del Tesoro</b>			
3.450% due 03/01/2048	EUR	100	116
<b>イタリア合計</b>			<b>116</b>
<b>(取得原価 \$ 112)</b>			
<hr/>			
<b>日本4.9%</b>			
<b>社債等2.5%</b>			
<b>Central Nippon Expressway Co. Ltd.</b>			
2.362% due 05/28/2021	\$	200	198
<b>Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.</b>			
2.190% due 09/13/2021		200	197
2.950% due 03/01/2021		200	203
<b>Nippon Life Insurance Co.</b>			
5.000% due 10/18/2042		400	428
<b>ORIX Corp.</b>			
2.950% due 07/23/2020		200	203
<b>Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.</b>			
4.436% due 04/02/2024		300	319
			<b>1,548</b>
<hr/>			
<b>ソブリン債2.4%</b>			
<b>Japan Finance Organization for Municipalities</b>			
2.625% due 04/20/2022		300	301
<b>Japan Government International Bond</b>			
0.200% due 06/20/2036	¥	20,000	167
0.600% due 12/20/2036		80,000	716
0.700% due 03/20/2037		30,000	273
			<b>1,457</b>
<b>日本合計</b>			<b>3,005</b>
<b>(取得原価 \$ 2,979)</b>			
<hr/>			
<b>メキシコ0.3%</b>			
<b>ソブリン債0.3%</b>			
<b>Mexico Government International Bond</b>			
6.500% due 06/09/2022	MXN	3,000	165
<b>メキシコ合計</b>			<b>165</b>
<b>(取得原価 \$ 147)</b>			
<hr/>			
<b>オランダ1.1%</b>			
<b>資産担保証券0.5%</b>			
<b>BNPP IP Euro CLO BV</b>			
0.780% due 04/15/2028	EUR	300	344
<hr/>			
<b>社債等0.6%</b>			

<b>Cooperatieve Rabobank UA</b>			
6.875% due 03/19/2020		100	134
<b>ING Bank NV</b>			
5.800% due 09/25/2023	\$	200	226
			<b>360</b>
<b>オランダ合計</b>			<b>704</b>
<b>(取得原価 \$ 659)</b>			
<hr/>			
<b>ノルウェー1.4%</b>			
<b>社債等1.3%</b>			
<b>DNB Boligkreditt A/S</b>			
2.500% due 03/28/2022		400	404
<b>SR-Boligkreditt A/S</b>			
2.500% due 04/12/2022		350	350
			<b>754</b>
<hr/>			
<b>ソブリン債0.1%</b>			
<b>Norway Government Bond</b>			
1.750% due 03/13/2025	NOK	600	73
<b>ノルウェー合計</b>			<b>827</b>
<b>(取得原価 \$ 827)</b>			
<hr/>			
<b>ルーマニア0.2%</b>			
<b>ソブリン債0.2%</b>			
<b>Romania Government International Bond</b>			
3.875% due 10/29/2035	EUR	100	120
<b>ルーマニア合計</b>			<b>120</b>
<b>(取得原価 \$ 111)</b>			
<hr/>			
<b>サウジアラビア0.5%</b>			
<b>ソブリン債0.5%</b>			
<b>Saudi Government International Bond</b>			
2.375% due 10/26/2021	\$	300	296
<b>サウジアラビア合計</b>			<b>296</b>
<b>(取得原価 \$ 297)</b>			
<hr/>			
<b>スロベニア2.4%</b>			
<b>ソブリン債2.4%</b>			
<b>Slovenia Government International Bond</b>			
1.250% due 03/22/2027	EUR	100	115
4.125% due 02/18/2019	\$	500	518
5.250% due 02/18/2024		300	344
5.500% due 10/26/2022		400	458
<b>スロベニア合計</b>			<b>1,435</b>
<b>(取得原価 \$ 1,378)</b>			
<hr/>			
<b>スペイン2.5%</b>			
<b>ソブリン債2.5%</b>			
<b>Autonomous Community of Catalonia</b>			
4.950% due 02/11/2020	EUR	600	734
<b>Autonomous Community of Madrid</b>			

4.688% due 03/12/2020		200	257
<b>Spain Government Bond</b>			
1.500% due 04/30/2027		100	114
2.900% due 10/31/2046		100	116
3.450% due 07/30/2066		100	121
5.150% due 10/31/2044		100	166
<b>スペイン合計</b>			<b>1,508</b>
<b>(取得原価 \$ 1,557)</b>			

**国際機関2.1%****ソブリン債2.1%****Asian Development Bank**

4.625% due 03/06/2019	NZD	600	455
-----------------------	-----	-----	-----

**EUROFIMA**

4.000% due 01/29/2019	AUD	600	472
-----------------------	-----	-----	-----

**European Investment Bank**

0.500% due 07/21/2023		300	197
-----------------------	--	-----	-----

0.500% due 08/10/2023		200	128
-----------------------	--	-----	-----

**国際機関合計**

			<b>1,252</b>
--	--	--	--------------

**(取得原価 \$ 1,393)****スウェーデン3.7%****社債等3.7%****Landshypotek Bank AB**

0.700% due 05/09/2022	SEK	4,000	473
-----------------------	-----	-------	-----

**Lansforsakringar Hypotek AB**

1.250% due 09/20/2023		2,700	323
-----------------------	--	-------	-----

2.250% due 09/21/2022		400	51
-----------------------	--	-----	----

**Nordea Hypotek AB**

1.000% due 04/08/2022		800	96
-----------------------	--	-----	----

**Stadshypotek AB**

2.500% due 04/05/2022	\$	250	\$ 251
-----------------------	----	-----	--------

4.500% due 09/21/2022	SEK	1,000	141
-----------------------	-----	-------	-----

**Sveriges Sakerstallda Obligationer AB**

1.250% due 06/15/2022		1,000	122
-----------------------	--	-------	-----

**Swedbank Hypotek AB**

1.000% due 09/15/2021		1,900	230
-----------------------	--	-------	-----

1.000% due 06/15/2022		4,600	553
-----------------------	--	-------	-----

**スウェーデン合計**

			<b>2,240</b>
--	--	--	--------------

**(取得原価 \$ 2,163)****スイス1.6%****社債等1.6%****Credit Suisse AG**

6.500% due 08/08/2023	\$	600	676
-----------------------	----	-----	-----

**UBS AG**

7.625% due 08/17/2022		250	294
-----------------------	--	-----	-----

**スイス合計**

			<b>970</b>
--	--	--	------------

**(取得原価 \$ 939)****英国6.1%**

**社債等2.8%**

<b>Barclays Bank PLC</b>			
7.625% due 11/21/2022		200	229
<b>Barclays PLC</b>			
3.650% due 03/16/2025		400	399
<b>BG Energy Capital PLC</b>			
6.500% due 11/30/2072	GBP	200	266
<b>HSBC Holdings PLC</b>			
3.400% due 03/08/2021	\$	200	206
6.000% due 09/29/2023 (a)	EUR	200	256
<b>SSE PLC</b>			
5.625% due 10/01/2017 (a)		300	347
			<b>1,703</b>

**モーゲージ証券0.6%**

<b>Eurosail PLC</b>			
0.000% due 12/15/2044		300	319
<b>Juno Eclipse Ltd.</b>			
0.000% due 11/20/2022		66	75
			<b>394</b>

**ソブリン債2.7%**

<b>United Kingdom Gilt</b>			
3.500% due 01/22/2045	GBP	450	785
4.250% due 12/07/2040		440	829
			<b>1,614</b>

**英国合計****(取得原価 \$ 3,862)****3,711****米国45.1%****社債等7.4%**

<b>AbbVie, Inc.</b>			
4.700% due 05/14/2045	\$	300	320
<b>AT&amp;T, Inc.</b>			
2.023% due 07/15/2021		200	202
4.750% due 05/15/2046		100	98
<b>Aviation Capital Group Corp.</b>			
4.625% due 01/31/2018		500	508
<b>Bank of America Corp.</b>			
3.875% due 08/01/2025		300	311
4.000% due 04/01/2024		300	315
<b>Citigroup, Inc.</b>			
3.400% due 05/01/2026		300	297
<b>Comcast Corp.</b>			
4.650% due 07/15/2042		100	110
<b>Goldman Sachs Group, Inc.</b>			
3.435% due 08/08/2018	AUD	200	155
3.500% due 01/23/2025	\$	400	405
3.685% due 11/29/2017	AUD	300	231
3.850% due 07/08/2024	\$	200	208
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>			

3.200% due 01/25/2023	200	204
3.900% due 07/15/2025	100	104
<b>Kinder Morgan, Inc.</b>		
5.625% due 11/15/2023	200	222
<b>Mid-America Apartments LP</b>		
3.600% due 06/01/2027	100	100
<b>Teva Pharmaceutical Finance IV LLC</b>		
2.250% due 03/18/2020	100	100
<b>Verizon Communications, Inc.</b>		
4.522% due 09/15/2048	270	256
4.812% due 03/15/2039	43	44
5.150% due 09/15/2023	100	111
<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>		
3.000% due 02/19/2025	100	99
3.550% due 09/29/2025	100	102
		<b>4,502</b>

**モーゲージ証券7.5%**

<b>Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
3.598% due 09/25/2035 (b)	47	44
<b>Alternative Loan Trust</b>		
6.000% due 04/25/2037 (b)	179	125
<b>Banc of America Funding Trust</b>		
3.559% due 01/20/2047 (b)	56	53
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
2.820% due 08/25/2035	52	52
3.190% due 05/25/2033	84	85
3.237% due 07/25/2033	54	53
3.274% due 10/25/2033	39	39
3.283% due 05/25/2034	36	34
3.623% due 11/25/2034	25	25
3.636% due 03/25/2035	111	112
3.667% due 05/25/2034	77	75
3.680% due 02/25/2034	7	7
<b>Bear Stearns Alternative-A Trust (b)</b>		
3.200% due 01/25/2036	418	400
3.310% due 02/25/2036	64	55
<b>Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust</b>		
3.063% due 12/26/2046 (b)	34	30
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
2.690% due 09/25/2035	131	136
3.180% due 09/25/2035	135	140
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>		
1.796% due 04/25/2035	16	15
1.856% due 03/25/2035	129	111
3.074% due 04/20/2035	20	19
3.123% due 11/25/2034	87	86
3.306% due 02/20/2036 (b)	68	61
3.309% due 02/20/2036 (b)	65	59
3.399% due 08/25/2034 (b)	18	17
<b>Credit-Based Asset Servicing &amp; Securitization LLC</b>		

1.336% due 07/25/2037	357	235
<b>CS First Boston Mortgage Securities Corp.</b>		
2.989% due 07/25/2033	4	5
3.257% due 08/25/2033	28	28
<b>Downey Savings &amp; Loan Association Mortgage Loan Trust</b>		
1.469% due 08/19/2045	13	12
<b>First Horizon Mortgage Pass-Through Trust</b>		
3.142% due 08/25/2035	31	27
<b>GMACM Mortgage Loan Trust</b>		
3.573% due 11/19/2035 (b)	37	36
3.957% due 06/25/2034	7	7
<b>Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates</b>		
3.718% due 10/25/2033	6	6
<b>GSR Mortgage Loan Trust</b>		
2.560% due 03/25/2033	32	32
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>		
3.202% due 05/19/2033	55	55
3.575% due 07/19/2035 (b)	18	16
<b>IndyMac INDX Mortgage Loan Trust</b>		
3.079% due 12/25/2034	31	30
<b>JPMorgan Mortgage Trust</b>		
2.980% due 11/25/2033	33	32
3.505% due 02/25/2035	36	35
3.576% due 07/25/2035	108	109
<b>Lehman ABS Mortgage Loan Trust</b>		
1.306% due 06/25/2037	42	26
<b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>		
1.776% due 10/25/2034	39	36
<b>Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust</b>		
1.599% due 12/15/2030	179	174
<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>		
3.083% due 02/25/2033	62	60
<b>Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust</b>		
3.121% due 10/25/2035	56	52
<b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>		
1.776% due 06/25/2032	1	1
<b>Residential Asset Securitization Trust</b>		
5.500% due 06/25/2033	130	131
<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>		
1.346% due 05/25/2037 (b)	582	458
<b>Sequoia Mortgage Trust</b>		
3.075% due 04/20/2035	53	55
<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
1.436% due 05/25/2037	82	72
3.350% due 09/25/2034	90	91
3.396% due 02/25/2034	58	58
3.449% due 04/25/2034	100	100
<b>Structured Asset Mortgage Investments II Trust</b>		



1.426% due 05/25/2036	140	110
1.909% due 03/19/2034	27	26
<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>		
2.551% due 04/25/2035	23	22
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
1.526% due 01/25/2045	32	31
2.733% due 03/25/2033	231	231
3.064% due 06/25/2033	32	32
3.137% due 03/25/2034	164	167
<b>Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust</b>		
2.999% due 12/25/2033	7	7
3.583% due 12/25/2034	144	150
		<b>4,588</b>

**地方債1.2%**

<b>Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series 2009</b>		
6.832% due 02/01/2035	200	252
<b>Kanawha, West Virginia, Tobacco Settlement Finance Authority Revenue Bonds, Series 2007</b>		
7.467% due 06/01/2047	283	277
<b>North Carolina, Turnpike Authority Revenue Bonds, Series 2009</b>		
6.700% due 01/01/2039	200	214
		<b>743</b>

**米国政府機関債19.3%**

<b>Fannie Mae</b>		
2.741% due 09/01/2037	451	478
3.537% due 02/01/2036	82	87
4.000% due 05/01/2025	69	73
4.000% due 12/01/2025	76	79
4.000% due 02/01/2026	134	141
4.500% due 12/01/2020	130	133
4.500% due 06/01/2038	153	165
6.000% due 10/01/2036	48	54
6.000% due 12/01/2037	17	19
<b>Fannie Mae, TBA (c)</b>		
3.000% due 09/01/2047	3,800	3,783
3.500% due 09/01/2047	3,500	3,584
4.000% due 09/01/2047	500	524
<b>Freddie Mac</b>		
6.000% due 12/01/2033	229	252
6.000% due 04/15/2036	274	312
<b>Ginnie Mae</b>		
5.000% due 02/15/2039	263	289
<b>Ginnie Mae, TBA (c)</b>		
3.000% due 07/01/2047	700	707
3.500% due 08/01/2047	1,000	1,034
		<b>11,714</b>

**米国財務省証券9.7%****Treasury Inflation Protected Securities**

0.750% due 02/15/2045 (d)	623	585
---------------------------	-----	-----

**U.S. Treasury Bonds**

2.750% due 11/15/2042	650	642
-----------------------	-----	-----

2.875% due 05/15/2043	100	101
-----------------------	-----	-----

3.125% due 02/15/2042	100	106
-----------------------	-----	-----

4.375% due 11/15/2039	200	255
-----------------------	-----	-----

4.375% due 05/15/2040	550	702
-----------------------	-----	-----

6.125% due 11/15/2027	100	135
-----------------------	-----	-----

**U.S. Treasury Notes**

1.500% due 01/31/2022	2,100	2,069
-----------------------	-------	-------

1.750% due 03/31/2022	300	298
-----------------------	-----	-----

2.000% due 02/15/2025	600	592
-----------------------	-----	-----

2.125% due 09/30/2021	400	406
-----------------------	-----	-----

		<b>5,891</b>
--	--	--------------

**米国合計**

(取得原価 \$ 27,750)

		<b>27,438</b>
--	--	---------------

**短期金融商品25.3%****譲渡性預金証書1.0%****Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.**

1.997% due 09/18/2017	600	601
-----------------------	-----	-----

**コマーシャル・ペーパー0.2%****Federal Home Loan Bank**

1.026% due 08/07/2017	100	100
-----------------------	-----	-----

**定期預金0.6%****ANZ National Bank**

0.668% due 07/03/2017	AUD	7	5
-----------------------	-----	---	---

**Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.**

(0.260%) due 07/03/2017	¥	2,998	27
-------------------------	---	-------	----

**Brown Brothers Harriman & Co.**

(1.032%) due 07/03/2017	SEK	34	4
-------------------------	-----	----	---

(0.700%) due 07/03/2017	DKK	1	0
-------------------------	-----	---	---

(0.260%) due 07/03/2017	¥	9	0
-------------------------	---	---	---

0.073% due 07/03/2017	NOK	6	1
-----------------------	-----	---	---

**Citibank N.A.**

0.050% due 07/03/2017	GBP	4	6
-----------------------	-----	---	---

0.660% due 07/03/2017	\$	14	14
-----------------------	----	----	----

**Credit Suisse AG**

(1.450%) due 07/03/2017	CHF	1	1
-------------------------	-----	---	---

**DBS Bank Ltd.**

0.660% due 07/03/2017	\$	43	43
-----------------------	----	----	----

**Deutsche Bank AG**

0.050% due 07/04/2017	CAD	10	8
-----------------------	-----	----	---

0.660% due 07/03/2017	\$	9	9
-----------------------	----	---	---

**DnB NORBank ASA**

0.073% due 07/03/2017	NOK	7	1
-----------------------	-----	---	---

0.660% due 07/03/2017	\$	61	61
<b>HSBC Bank</b>			
(0.260%) due 07/03/2017	¥	8	0
0.005% due 07/03/2017	HKD	140	18
0.010% due 07/03/2017	SGD	1	1
0.050% due 07/03/2017	GBP	10	14
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>			
0.660% due 07/03/2017	\$	44	44
<b>National Australia Bank Ltd.</b>			
0.660% due 07/03/2017		20	20
0.668% due 07/03/2017	AUD	2	1
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
(0.260%) due 07/03/2017	¥	4,973	44
0.050% due 07/03/2017	GBP	7	9
0.660% due 07/03/2017	\$	39	39
<b>Wells Fargo Bank</b>			
0.660% due 07/03/2017		22	22
6.000% due 07/03/2017	ZAR	1	0
			<b>392</b>
<hr/>			
<b>フランス国債3.2%</b>			
(0.768%) due 07/19/2017	EUR	1,700	1,939
<hr/>			
<b>日本国債14.8%</b>			
(0.140%) due 08/07/2017	¥	210,000	1,869
(0.133%) due 08/14/2017		160,000	1,424
(0.125%) due 08/28/2017		640,000	5,697
			<b>8,990</b>
<hr/>			
<b>メキシコ国債1.4%</b>			
6.660% due 08/17/2017	MXN	156,000	854
<hr/>			
<b>スペイン国債4.1%</b>			
(0.466%) due 07/14/2017	EUR	490	559
(0.384%) due 10/13/2017		1,700	1,941
			<b>2,500</b>
<hr/>			
<b>短期金融商品合計</b>			<b>15,376</b>
<b>(取得原価 \$ 15,220)</b>			
<b>投資有価証券合計115.0%</b>			<b>\$ 69,916</b>
<b>(取得原価 \$ 69,921)</b>			
<b>金融デリバティブ商品(e)(g) 0.2%</b>			<b>112</b>
<b>(取得原価またはプレミアム(純額) \$ (44))</b>			
<b>その他の資産および負債(純額)(15.2%)</b>			<b>(9,216)</b>
<b>純資産100.0%</b>			<b>\$ 60,812</b>

投資明細表に対する注記(金額単位:契約数を除き千米ドル\*)

\* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

- (a) 永久債（記載の日付は次回の償還日である。）  
 (b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。  
 (c) 発行日前取引証券  
 (d) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況にあわせて調整される。

## 借入およびその他の金融取引

2017年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$439で、加重平均金利は0.005%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

## (e) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

### 先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
90-Day Eurodollar December Futures	買建	12/2017	13	\$ 1	\$ 0	\$ 0
90-Day Eurodollar December Futures	売建	12/2018	12	3	1	0
90-Day Eurodollar September Futures	売建	09/2018	24	(12)	2	0
90-Day Sterling December Futures	買建	12/2017	26	(1)	0	0
90-Day Sterling June Futures	買建	06/2018	26	(3)	0	(2)
90-Day Sterling March Futures	買建	03/2018	26	(2)	0	(1)
Australia Government 10-Year Bond September Futures	売建	09/2017	5	7	6	0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2017	8	(20)	0	(12)
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	買建	09/2017	4	(6)	0	(4)
Euro-BTP 10-Year Note September Futures	買建	09/2017	14	26	0	(29)
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	買建	09/2017	9	(17)	0	(13)
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	売建	09/2017	19	6	1	0
Japan Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2017	1	0	0	0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	売建	09/2017	41	11	4	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	買建	09/2017	81	(22)	0	(14)
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	買建	09/2017	69	(26)	0	(20)
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	売建	09/2017	5	(8)	3	0
U.S. Treasury 30-Year Bond September Futures	買建	09/2017	2	5	0	(1)
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	売建	09/2017	8	21	11	0
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ (37)</b>	<b>\$ 28</b>	<b>\$ (96)</b>

## スワップ契約：

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い<sup>(1)</sup>

指数/トランシェ	受取固定 金利	満期日	想定元 本 <sup>(3)</sup>	市場価格 (4)	未実現評 価益	変動証拠金	
						資産	負債
iTraxx Europe Senior Financials Series 25 Index	(1.000%)	06/20/2021	EUR 1,300	\$ (35)	\$ (20)	\$ 0	\$ 0
iTraxx Europe Series 27 Index	(1.000%)	06/20/2022	600	(15)	(5)	1	0
				\$ (50)	\$ (25)	\$ 1	\$ 0

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り<sup>(2)</sup>

指数/トランシェ	受取固定金 利	満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格 (4)	未実現評 価益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX. IG-26 Index	1.000%	06/20/2021	\$ 1,600	\$ 35	\$ 2	\$ 1	\$ 0
CDX. IG-27 Index	1.000%	12/20/2021	2,500	52	5	1	0
CDX. IG-28 Index	1.000%	06/20/2022	3,100	58	4	2	0
CDX. IG-28 Index	1.000%	06/20/2027	400	(2)	1	0	0
				\$ 143	\$ 12	\$ 4	\$ 0

- (1) ファンドがプロテクションの買い手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。
- (2) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- (4) 信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務（または利益）の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

## 金利スワップ

変動証拠金

未実現

評価

(損)

変動金利	支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	益	資産	負債
		3-Month SEK-							
支払		STIBOR	1.080%	01/26/2025	SEK 4,000	\$ 9	\$ (1)	\$ 0	\$ (4)
		3-Month SEK-							
支払		STIBOR	1.085%	01/26/2025	4,800	11	(1)	0	(4)
受取		3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/21/2022	\$ 4,000	134	(18)	7	0
受取		3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2023	3,900	75	(18)	9	0
支払		3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2024	1,500	(60)	13	0	(4)
受取		3-Month USD-LIBOR	2.350%	10/02/2025	500	(7)	(4)	1	0
受取		3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/15/2026	400	(1)	(2)	1	0
受取		3-Month USD-LIBOR	1.750%	06/21/2047	800	143	(15)	3	0
		6-Month Australian Bank							
支払		Bill	3.500%	06/17/2025	AUD 1,000	43	0	0	(7)
支払		6-Month EURIBOR	0.250%	09/20/2022	EUR 3,300	(15)	(13)	0	(14)
支払		6-Month EURIBOR	1.000%	09/20/2027	1,700	9	(20)	0	(19)
受取		6-Month EURIBOR	1.500%	03/21/2048	200	5	10	5	0
受取		6-Month GBP-LIBOR	0.750%	09/20/2019	GBP 3,400	(1)	7	4	0
受取		6-Month GBP-LIBOR	1.500%	09/20/2027	600	(10)	11	8	0
支払		6-Month JPY-LIBOR	0.300%	09/20/2022	¥ 340,000	28	(1)	0	(2)
受取		6-Month JPY-LIBOR	0.000%	09/20/2026	170,000	35	0	3	0
受取		6-Month JPY-LIBOR	0.300%	09/20/2027	170,000	(14)	(9)	0	(8)
受取		6-Month JPY-LIBOR	1.500%	12/21/2045	130,000	(214)	(4)	11	0
受取		6-Month JPY-LIBOR	0.500%	09/20/2046	40,000	31	(2)	0	(1)
支払		6-Month PLN-WIBOR	2.000%	09/16/2025	PLN 400	(4)	1	0	(1)
支払		IBMEXID	5.575%	03/16/2022	MXN 23,400	(64)	24	0	(3)
支払		IBMEXID	5.500%	09/02/2022	500	(1)	1	0	0
支払		IBMEXID	6.000%	09/02/2022	4,100	(9)	4	0	(1)
支払		IBMEXID	5.910%	11/25/2022	5,400	(13)	6	0	(1)
						\$ 110	\$ (31)	\$ 52	\$ (69)
<b>スワップ</b>									
<b>契約合計</b>						<b>\$ 203</b>	<b>\$ (44)</b>	<b>\$ 57</b>	<b>\$ (69)</b>

## 金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2017年6月30日現在の上場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

(f) 2017年6月30日現在、上場または中央清算金融デリバティブ商品について\$808の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
	買建オプション	先物	スワップ契約	合計	売建オプション	先物	スワップ契約	合計
上場または中央清算合計	\$ 0	\$ 28	\$ 57	\$ 85	\$ 0	\$ (96)	\$ (69)	\$ (165)

## (g) 金融デリバティブ商品：店頭

## 外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
AZD	07/2017	\$ 297	AUD 391	\$ 3	\$ 0
AZD	08/2017	AUD 391	\$ 297	0	(3)
BOA	07/2017	DKK 7,686	1,127	0	(52)
BOA	07/2017	\$ 119	ILS 432	5	0
BOA	08/2017	EUR 308	\$ 339	0	(13)
BOA	08/2017	JPY 10,000	90	1	0
BOA	04/2018	DKK 5,151	757	0	(46)
BPS	07/2017	EUR 1,700	1,858	0	(83)
BPS	07/2017	\$ 1,054	CAD 1,419	38	0
BPS	07/2017	1,207	JPY 135,100	0	(4)
BPS	08/2017	JPY 135,100	\$ 1,208	4	0
BPS	04/2018	DKK 3,636	542	0	(25)
BRC	07/2017	508	77	0	0
BRC	08/2017	\$ 395	EUR 350	5	0
CBK	07/2017	EUR 490	\$ 525	0	(34)
CBK	08/2017	110	126	0	0
CBK	08/2017	JPY 640,000	5,787	77	0
CBK	08/2017	130,000	1,171	12	0
CBK	08/2017	MXN 2,523	133	0	(6)
CBK	08/2017	\$ 82	EUR 73	1	0
FBF	08/2017	MXN 15,600	\$ 781	0	(75)
FBF	08/2017	\$ 287	GBP 226	7	0
FBF	08/2017	308	TRY 1,100	1	0
FBF	09/2017	936	KRW 1,052,229	0	(16)
FBF	10/2017	305	IDR 4,108,350	0	0
GLM	07/2017	CNH 4,355	\$ 640	0	(2)
GLM	07/2017	JPY 135,000	1,219	18	0
GLM	08/2017	EUR 370	417	0	(6)
GLM	08/2017	GBP 31	40	0	(1)
GLM	08/2017	MXN 529	28	0	(1)
GLM	08/2017	SEK 13,160	1,488	0	(76)
GLM	08/2017	\$ 342	CAD 454	8	0
GLM	08/2017	534	CHF 535	26	0
GLM	08/2017	414	EUR 369	8	0
GLM	08/2017	184	ZAR 2,487	4	0
GLM	10/2017	EUR 1,703	\$ 1,920	0	(33)
GLM	10/2017	\$ 225	RUB 13,204	0	(7)
GLM	12/2017	633	CNH 4,355	2	0
GLM	04/2018	DKK 3,333	\$ 488	0	(31)
HUS	07/2017	\$ 163	JPY 18,344	0	0
HUS	08/2017	CAD 32	\$ 23	0	(1)
HUS	08/2017	SEK 855	99	0	(3)
HUS	08/2017	\$ 31	EUR 27	0	0
HUS	08/2017	76	MXN 1,372	0	(1)
HUS	09/2017	156	RUB 8,998	0	(6)
HUS	10/2017	DKK 12,636	\$ 1,937	0	(11)

JPM	07/2017	AUD	391		289	0	(11)		
JPM	07/2017	CAD	1,419		1,083	0	(10)		
JPM	07/2017	NZD	400		283	0	(10)		
JPM	07/2017	\$	104	CZK	2,600	9	0		
JPM	07/2017		724	JPY	80,500	0	(7)		
JPM	08/2017	CAD	42	\$	31	0	(2)		
JPM	08/2017	\$	1,083	CAD	1,419	10	0		
JPM	09/2017	SGD	1,165	\$	843	0	(5)		
JPM	10/2017	DKK	395		61	0	0		
JPM	12/2017	CNH	4,784		664	0	(34)		
MSB	07/2017	\$	329	CNH	2,272	6	0		
MSB	08/2017	EUR	246	\$	277	0	(5)		
MSB	08/2017	GBP	23		30	0	0		
MSB	09/2017	\$	260	MYR	1,113	0	(2)		
MSB	09/2017		268	THB	9,122	0	0		
RBC	07/2017	JPY	80,600	\$	725	8	0		
SCX	08/2017	EUR	247		277	0	(5)		
SCX	08/2017	\$	231	GBP	181	5	0		
SCX	08/2017		196	PLN	756	8	0		
SCX	12/2017		52	CNH	366	2	0		
SOG	08/2017		1,415	GBP	1,088	0	0		
SOG	08/2017		474	MXN	9,164	29	0		
SOG	09/2017	TWD	10,099	\$	333	1	0		
TOR	10/2017	DKK	8,262		1,275	1	0		
UAG	07/2017	\$	300	CNH	2,083	7	0		
UAG	07/2017		162	INR	10,661	2	0		
UAG	08/2017	JPY	70,000	\$	630	7	0		
UAG	08/2017		160,000		1,406	0	(20)		
UAG	08/2017	\$	14,034	EUR	12,832	635	0		
						\$	950	\$	(647)

## Jクラス（日本円、為替ヘッジあり）の外国為替先渡契約残高：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益					
				資産	負債				
AZD	07/2017	\$	89	AUD	117	\$	1	\$	0
AZD	08/2017	AUD	117	\$	89		0		(1)
BOA	07/2017		117		87		0		(3)
BOA	07/2017	DKK	137		20		0		(1)
BOA	07/2017	EUR	1,269		1,427		0		(21)
BOA	07/2017	\$	21	DKK	137		0		0
BOA	10/2017	DKK	137	\$	21		0		0
BPS	07/2017	CAD	212		158		0		(6)
BPS	07/2017	JPY	181,287		1,619		6		0
BPS	07/2017	\$	1,444	EUR	1,269		4		0
BPS	08/2017	EUR	1,269	\$	1,446		0		(4)
BPS	08/2017	\$	1,621	JPY	181,287		0		(6)
BRC	07/2017		1,598		176,960		0		(23)
CBK	07/2017	GBP	246	\$	317		0		(3)
CBK	07/2017	JPY	181,162		1,611		0		(1)
CBK	07/2017	NOK	64		8		0		0
CBK	08/2017	\$	1,613	JPY	181,162		2		0
CBK	09/2017	KRW	87,919	\$	78		1		0



GLM	07/2017	SEK	211		24	0	(1)		
GLM	07/2017	\$	1,629	JPY	180,316	0	(24)		
GLM	08/2017	ZAR	136	\$	10	0	0		
JPM	07/2017	\$	162	CAD	212	2	0		
JPM	08/2017	CAD	212	\$	162	0	(2)		
JPM	08/2017	MXN	393		20	0	(1)		
MSB	07/2017	\$	1,628	JPY	180,481	0	(22)		
SCX	07/2017	CHF	41	\$	43	0	0		
SCX	07/2017	\$	31	JPY	3,487	0	0		
SCX	08/2017	PLN	52	\$	14	0	(1)		
UAG	07/2017	JPY	178,795		1,597	6	0		
UAG	07/2017	\$	315	GBP	246	4	0		
UAG	08/2017	GBP	246	\$	316	0	(4)		
UAG	08/2017	\$	1,599	JPY	178,795	0	(6)		
UAG	09/2017	MYR	50	\$	12	0	0		
						\$	26	\$	(130)
<b>外国為替先渡契約合計</b>						<b>\$</b>	<b>976</b>	<b>\$</b>	<b>(777)</b>

**売建オプション：****インフレ・キャップオプション**

取引相手	詳細	当初インデックス	変動金利	満期日	想定元本	プレミアム ム（受取額）	市場価格		
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	215.949	Maximum of [1 - (Index Final/Index Initial) or \$0]	03/12/2020	\$ 1,400	\$ (12)	\$ 0		
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	216.687	Maximum of [1 - (Index Final/Index Initial) or \$0]	04/07/2020	1,700	(15)	0		
<b>売建オプション合計</b>						<b>\$</b>	<b>(27)</b>	<b>\$</b>	<b>0</b>

**2017年6月30日に終了した年度の売建コールおよびプット・オプション取引**

	想定元本（ドル）	想定元本（豪ドル）	想定元本（ユーロ）	想定元本（円）	プレミアム
2016年6月30日					
残高	\$ 5,000	AUD 1,000	EUR 3,400	¥ 0	\$ (52)
新規売建	2,056	0	1,774	80,000	(30)
買戻決済	0	0	(1,700)	0	4
満期到来	(3,956)	(1,000)	(3,474)	(80,000)	51
行使	0	0	0	0	0
2017年6月30日					
現在残高	\$ 3,100	AUD 0	EUR 0	¥ 0	\$ (27)

**スワップ契約：****社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り<sup>(1)</sup>**

スワップ契約（公正価値）

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド (2017年6月30日現在) <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>	プレミアム (受取額)	未実現評価益	資産	負債
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.529%	\$ 300	\$ (9)	\$ 3	\$ 0	\$ (6)
FBF	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.000%	300	(6)	5	0	(1)
HUS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.000%	100	(2)	2	0	0
<b>スワップ契約合計</b>						<b>\$ (17)</b>	<b>\$ 10</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (7)</b>

- (1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップの期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由の可能性やリスクの拡大を表す。
- (3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2017年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品および差し入れた(受領した)担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバティブの純市場価格	差入(受取)担保	ネット・エクスポート・ジャー <sup>(4)</sup>
	外国為替先渡契約	買建オープンション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オープンション	スワップ契約	店頭合計			
AZD	\$ 4	\$ 0	\$ 0	\$ 4	\$ (4)	\$ 0	\$ 0	\$ (4)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BOA	6	0	0	6	(136)	0	0	(136)	(130)	0	(130)
BPS	52	0	0	52	(128)	0	0	(128)	(76)	0	(76)
BRC	5	0	0	5	(23)	0	0	(23)	(18)	0	(18)
CBK	93	0	0	93	(44)	0	(6)	(50)	43	0	43
FBF	8	0	0	8	(91)	0	(1)	(92)	(84)	0	(84)

GLM	66	0	0	66	(182)	0	0	(182)	(116)	0	(116)
HUS	0	0	0	0	(22)	0	0	(22)	(22)	0	(22)
JPM	21	0	0	21	(82)	0	0	(82)	(61)	0	(61)
MSB	6	0	0	6	(29)	0	0	(29)	(23)	0	(23)
RBC	8	0	0	8	0	0	0	0	8	0	8
SCX	15	0	0	15	(6)	0	0	(6)	9	0	9
SOG	30	0	0	30	0	0	0	0	30	0	30
TOR	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
UAG	661	0	0	661	(30)	0	0	(30)	631	(560)	71
<b>店頭</b>											
<b>合計</b>	<b>\$ 976</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 976</b>	<b>\$ (777)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (7)</b>	<b>\$ (784)</b>			

- (4) ネット・エクスポージャーは、デフォルト発生時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットイング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

### 金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値(2017年6月30日現在)

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ						金利契約	合計
	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約				
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算								
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 28	\$ 28	\$ 28	\$ 28
スワップ契約	0	5	0	0	52	57	57	57
	\$ 0	\$ 5	\$ 0	\$ 0	\$ 80	\$ 85	\$ 85	\$ 85
店頭								
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 976	\$ 0	\$ 976	\$ 976	\$ 976
スワップ契約	0	0	0	0	0	0	0	0
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 976	\$ 0	\$ 976	\$ 976	\$ 976
	\$ 0	\$ 5	\$ 0	\$ 976	\$ 80	\$ 1,061	\$ 1,061	\$ 1,061
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算								
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (96)	\$ (96)	\$ (96)	\$ (96)
スワップ契約	0	0	0	0	(69)	(69)	(69)	(69)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (165)	\$ (165)	\$ (165)	\$ (165)
店頭								
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (777)	\$ 0	\$ (777)	\$ (777)	\$ (777)
売建オプション	0	0	0	0	0	0	0	0
スワップ契約	0	(7)	0	0	0	(7)	(7)	(7)
	\$ 0	\$ (7)	\$ 0	\$ (777)	\$ 0	\$ (784)	\$ (784)	\$ (784)
	\$ 0	\$ (7)	\$ 0	\$ (777)	\$ (165)	\$ (949)	\$ (949)	\$ (949)

### 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2017年6月30日に終了した年度)

## ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

	商品契約		クレジット ト契約		エクイ ティ契約		外国為替契 約		金利契約		合計	
<b>金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）</b>												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(274)	\$	(274)
スワップ契約		0		99		0		0		1,103		1,202
	\$	0	\$	99	\$	0	\$	0	\$	829	\$	928
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(1,433)	\$	0	\$	(1,433)
買建オプション		0		0		0		(6)		0		(6)
売建オプション		0		7		0		17		31		55
スワップ契約		0		173		0		86		0		259
	\$	0	\$	180	\$	0	\$	(1,336)	\$	31	\$	(1,125)
	\$	0	\$	279	\$	0	\$	(1,336)	\$	860	\$	(197)
<b>金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額</b>												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(514)	\$	(514)
スワップ契約		0		(28)		0		0		149		121
	\$	0	\$	(28)	\$	0	\$	0	\$	(365)	\$	(393)
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	806	\$	0	\$	806
買建オプション		0		0		0		(1)		0		(1)
売建オプション		0		(1)		0		(5)		(10)		(16)
スワップ契約		0		(41)		0		(41)		0		(82)
	\$	0	\$	(42)	\$	0	\$	759	\$	(10)	\$	707
	\$	0	\$	(70)	\$	0	\$	759	\$	(375)	\$	314

## 公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2017年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値
				(2017年6月30日現在)
<b>投資有価証券（評価額）</b>				
オーストラリア				
社債等	\$	0	\$	703
モーゲージ証券		0		145
カナダ				
社債等		0		894
ソブリン債		0		591
ケイマン諸島				
資産担保証券		0		291
社債等		0		422
中国				
社債等		0		501

デンマーク					
社債等	0	5,535	0	5,535	
フランス					
社債等	0	629	0	629	
ソブリン債	0	421	0	421	
ドイツ					
社債等	0	410	0	410	
香港					
社債等	0	211	0	211	
イタリア					
ソブリン債	0	116	0	116	
日本					
社債等	0	1,548	0	1,548	
ソブリン債	0	1,457	0	1,457	
メキシコ					
ソブリン債	0	165	0	165	
オランダ					
資産担保証券	0	344	0	344	
社債等	0	360	0	360	
ノルウェー					
社債等	0	754	0	754	
ソブリン債	0	73	0	73	
ルーマニア					
ソブリン債	0	120	0	120	
サウジアラビア					
ソブリン債	0	296	0	296	
スロベニア					
ソブリン債	0	1,435	0	1,435	
スペイン					
ソブリン債	0	1,508	0	1,508	
国際機関					
ソブリン債	0	1,252	0	1,252	
スウェーデン					
社債等	0	2,240	0	2,240	
スイス					
社債等	0	970	0	970	
英国					
社債等	0	1,703	0	1,703	
モーゲージ証券	0	394	0	394	
ソブリン債	0	1,614	0	1,614	
米国					
社債等	0	4,502	0	4,502	
モーゲージ証券	0	4,558	30	4,588	
地方債	0	743	0	743	
米国政府機関債	0	11,714	0	11,714	
米国財務省証券	0	5,891	0	5,891	
短期金融商品	0	15,376	0	15,376	
投資合計	\$ 0	\$ 69,886	\$ 30	\$ 69,916	
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>					
上場または中央清算	28	57	0	85	
店頭	0	976	0	976	
	\$ 28	\$ 1,033	\$ 0	\$ 1,061	
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>					

上場または中央清算	\$	(96)	\$	(69)	\$	0	\$	(165)
店頭		0		(784)		0		(784)
	\$	(96)	\$	(853)	\$	0	\$	(949)
<b>合計</b>	<b>\$</b>	<b>(68)</b>	<b>\$</b>	<b>70,066</b>	<b>\$</b>	<b>30</b>	<b>\$</b>	<b>70,028</b>

2017年6月30日に終了した年度において、レベル1、レベル2またはレベル3の間で重要な移動はなかった。

## 投資明細表

### PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンド

2017年6月30日現在

	元本金額(単位: 千)	評価額(単位: 千)
<b>投資有価証券101.7%</b>		
<b>アルゼンチン0.4%</b>		
<b>ソブリン債0.4%</b>		
<b>Argentina Government International Bond</b>		
5.625% due 01/26/2022	\$ 300	\$ 308
<b>アルゼンチン合計</b>		<b>308</b>
(取得原価 \$ 307)		
<b>バミューダ0.6%</b>		
<b>社債等0.6%</b>		
<b>IHS Markit Ltd.</b>		
5.000% due 11/01/2022	150	163
<b>Weatherford International Ltd.</b>		
7.750% due 06/15/2021	250	252
<b>バミューダ合計</b>		<b>415</b>
(取得原価 \$ 418)		
<b>ブラジル2.2%</b>		
<b>社債等2.2%</b>		
<b>Braskem America Finance Co.</b>		
7.125% due 07/22/2041	250	267
<b>Compania Brasileira de Aluminio</b>		
4.750% due 06/17/2024	150	146
<b>Petrobras Global Finance BV</b>		
5.375% due 01/27/2021	650	663
6.125% due 01/17/2022	300	310
6.250% due 12/14/2026	GBP 100	132
<b>ブラジル合計</b>		<b>1,518</b>
(取得原価 \$ 1,411)		
<b>英領バージン諸島0.8%</b>		
<b>社債等0.8%</b>		
<b>GTL Trade Finance, Inc.</b>		
5.893% due 04/29/2024	\$ 150	152
<b>Studio City Co. Ltd.</b>		
5.875% due 11/30/2019	200	211
7.250% due 11/30/2021	200	218

<b>英領バージン諸島合計</b> (取得原価 \$ 559)			<b>581</b>
<hr/>			
<b>カナダ1.6%</b>			
<b>社債等1.6%</b>			
<b>Bombardier, Inc.</b>			
7.750% due 03/15/2020		200	216
<b>Lions Gate Entertainment Corp.</b>			
5.875% due 11/01/2024		100	106
<b>New Red Finance, Inc.</b>			
4.250% due 05/15/2024		200	199
<b>NOVA Chemicals Corp.</b>			
4.875% due 06/01/2024		12	12
<b>Precision Drilling Corp.</b>			
6.625% due 11/15/2020		60	59
<b>Teck Resources Ltd.</b>			
4.500% due 01/15/2021		100	105
<b>Valeant Pharmaceuticals International, Inc.</b>			
5.375% due 03/15/2020		150	145
6.750% due 08/15/2018		44	44
7.000% due 03/15/2024		100	105
7.500% due 07/15/2021		150	146
<b>カナダ合計</b> (取得原価 \$ 1,064)			<b>1,137</b>
<hr/>			
<b>ケイマン諸島2.0%</b>			
<b>社債等2.0%</b>			
<b>Melco Resorts Finance Ltd.</b>			
4.875% due 06/06/2025	\$	450	451
<b>Noble Holding International Ltd.</b>			
4.625% due 03/01/2021		59	49
<b>Park Aerospace Holdings Ltd.</b>			
5.250% due 08/15/2022		150	157
<b>Transocean, Inc.</b>			
6.800% due 03/15/2038		200	147
7.500% due 04/15/2031		200	161
<b>UPCB Finance IV Ltd.</b>			
5.375% due 01/15/2025		200	210
<b>UPCB Finance VII Ltd.</b>			
3.625% due 06/15/2029	EUR	200	226
<b>ケイマン諸島合計</b> (取得原価 \$ 1,422)			<b>1,401</b>
<hr/>			
<b>フィンランド0.3%</b>			
<b>社債等0.3%</b>			
<b>Nokia OYJ</b>			
3.375% due 06/12/2022	\$	200	202
<b>フィンランド合計</b> (取得原価 \$ 199)			<b>202</b>
<hr/>			
<b>フランス0.8%</b>			

**社債等0.8%****Burger King France SAS**

5.250% due 05/01/2023	EUR	100	119
6.000% due 05/01/2024		100	122

**La Financiere Atalian SAS**

4.000% due 05/15/2024		100	118
-----------------------	--	-----	-----

**Rexel S.A.**

2.625% due 06/15/2024		100	116
-----------------------	--	-----	-----

**SPCM S.A.**

4.875% due 09/15/2025	\$	100	102
-----------------------	----	-----	-----

**フランス合計**

<b>(取得原価 \$ 527)</b>			<b>577</b>
----------------------	--	--	------------

**ドイツ1.6%****社債等1.6%****IHO Verwaltungs GmbH (a)**

4.125% due 09/15/2021		200	204
4.750% due 09/15/2026		250	254

**Senvion Holding GmbH**

3.875% due 10/25/2022	EUR	100	116
-----------------------	-----	-----	-----

**Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG**

5.500% due 01/15/2023	\$	225	234
-----------------------	----	-----	-----

**Wittur International Holding GmbH**

8.500% due 02/15/2023	EUR	250	298
-----------------------	-----	-----	-----

**ドイツ合計**

<b>(取得原価 \$ 1,059)</b>			<b>1,106</b>
------------------------	--	--	--------------

**インド0.4%****社債等0.4%****Delhi International Airport Ltd.**

6.125% due 02/03/2022	\$	300	322
-----------------------	----	-----	-----

**インド合計**

<b>(取得原価 \$ 323)</b>			<b>322</b>
----------------------	--	--	------------

**イタリア3.3%****社債等3.3%****Intesa Sanpaolo SpA**

5.017% due 06/26/2024		1,000	1,016
-----------------------	--	-------	-------

**Leonardo SpA**

1.500% due 06/07/2024	EUR	300	338
-----------------------	-----	-----	-----

**N&W Global Vending SpA**

7.000% due 10/15/2023		200	242
-----------------------	--	-----	-----

**UniCredit SpA**

6.950% due 10/31/2022		500	689
-----------------------	--	-----	-----

**イタリア合計**

<b>(取得原価 \$ 2,123)</b>			<b>2,285</b>
------------------------	--	--	--------------

**日本0.3%****社債等0.3%****SoftBank Group Corp.**

4.500% due 04/15/2020	\$	200	209
-----------------------	----	-----	-----



<b>日本合計</b> (取得原価 \$ 204)			<b>209</b>
<hr/>			
<b>チャンネル諸島ジャージー島1.3%</b> <b>社債等1.3%</b>			
<b>Adient Global Holdings Ltd.</b>			
4.875% due 08/15/2026		400	403
<b>Lincoln Finance Ltd.</b>			
6.875% due 04/15/2021	EUR	250	306
<b>Mercury Bondco PLC</b>			
8.250% due 05/30/2021 (a)		150	180
<b>チャンネル諸島ジャージー島合計</b> (取得原価 \$ 852)			<b>889</b>
<hr/>			
<b>ルクセンブルク8.4%</b> <b>バンク・ローン債務0.6%</b>			
<b>Altice Financing S.A.</b>			
3.908% due 07/15/2025	\$	200	200
<b>Klockner Pentaplast of America, Inc.</b>			
5.250% due 06/13/2024		100	99
<b>LSF10 XL Bidco S.C.A.</b>			
4.250% due 02/02/2024	EUR	100	115
			<b>414</b>
<hr/>			
<b>社債等7.8%</b>			
<b>Altice Luxembourg S.A.</b>			
7.250% due 05/15/2022		700	848
<b>ArcelorMittal</b>			
6.750% due 02/25/2022	\$	100	113
7.250% due 03/01/2041		200	221
7.500% due 10/15/2039		250	282
<b>ARD Finance S.A.</b>			
7.125% due 09/15/2023 (a)		250	267
<b>Capsugel S.A.</b>			
7.000% due 05/15/2019 (a)		156	156
<b>Codere Finance 2 Luxembourg S.A.</b>			
7.625% due 11/01/2021	\$	200	200
<b>INEOS Group Holdings S.A.</b>			
5.375% due 08/01/2024	EUR	100	121
<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>			
7.250% due 04/01/2019	\$	275	275
7.250% due 10/15/2020		300	285
8.000% due 02/15/2024		50	54
9.750% due 07/15/2025 (b)		150	150
<b>Mallinckrodt International Finance S.A.</b>			
5.750% due 08/01/2022		150	142
<b>Monitchem HoldCo 2 S.A.</b>			
6.875% due 06/15/2022	EUR	100	114
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>			
5.500% due 02/26/2024	\$	400	408
<b>Telecom Italia Capital S.A.</b>			

6.000% due 09/30/2034		1,000	1,062
<b>Wind Acquisition Finance S.A.</b>			
4.750% due 07/15/2020		500	507
7.375% due 04/23/2021		250	260
			<b>5,465</b>
<b>ルクセンブルク合計</b>			<b>5,879</b>
<b>(取得原価 \$ 5,625)</b>			

<b>メキシコ0.7%</b>			
<b>社債等0.7%</b>			
<b>Banco Mercantil del Norte S.A.</b>			
6.875% due 07/06/2022 (b)(c)		200	207
<b>Grupo Cementos de Chihuahua SAB de C.V.</b>			
5.250% due 06/23/2024		250	255
<b>メキシコ合計</b>			<b>462</b>
<b>(取得原価 \$ 450)</b>			

<b>オランダ2.6%</b>			
<b>社債等2.6%</b>			
<b>Constellium NV</b>			
4.625% due 05/15/2021	EUR	100	114
8.000% due 01/15/2023	\$	50	52
<b>Fiat Chrysler Automobiles NV</b>			
4.500% due 04/15/2020		750	771
<b>OI European Group BV</b>			
3.125% due 11/15/2024	EUR	100	116
<b>Sensata Technologies BV</b>			
5.000% due 10/01/2025	\$	200	210
<b>VTR Finance BV</b>			
6.875% due 01/15/2024		125	133
<b>Ziggo Bond Finance BV</b>			
5.875% due 01/15/2025		250	258
<b>Ziggo Secured Finance BV</b>			
5.500% due 01/15/2027		200	205
<b>オランダ合計</b>			<b>1,859</b>
<b>(取得原価 \$ 1,797)</b>			

<b>スペイン0.0%</b>			
<b>社債等0.0%</b>			
<b>Banco Popular Espanol S.A.</b>			
8.250% due 04/10/2020 (c)	EUR	200	6
<b>スペイン合計</b>			<b>6</b>
<b>(取得原価 \$ 180)</b>			

<b>スイス1.1%</b>			
<b>社債等1.1%</b>			
<b>Credit Suisse AG</b>			
6.500% due 08/08/2023	\$	400	451
<b>UBS AG</b>			
7.625% due 08/17/2022		250	294
<b>スイス合計</b>			<b>745</b>

(取得原価 \$ 715)

<b>英国5.4%</b>			
<b>バンク・ローン債務0.2%</b>			
<b>Misys Ltd.</b>			
8.459% due 06/13/2025		100	102
<b>社債等5.2%</b>			
<b>Anglo American Capital PLC</b>			
4.875% due 05/14/2025		200	209
<b>Barclays Bank PLC</b>			
7.625% due 11/21/2022		500	573
<b>Barclays PLC</b>			
5.200% due 05/12/2026		200	211
<b>Ensco PLC</b>			
4.700% due 03/15/2021		100	98
<b>HSBC Holdings PLC</b>			
4.750% due 07/04/2029 (b)(c)	EUR	200	229
<b>Nomad Foods Bondco PLC</b>			
3.250% due 05/15/2024		100	116
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>			
5.125% due 05/28/2024	\$	150	158
6.125% due 12/15/2022		500	548
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>			
6.750% due 06/24/2024 (c)	GBP	50	68
<b>Tesco Property Finance 3 PLC</b>			
5.744% due 04/13/2040		98	141
<b>Tesco Property Finance 4 PLC</b>			
5.801% due 10/13/2040		393	568
<b>Virgin Media Finance PLC</b>			
5.750% due 01/15/2025	\$	250	260
6.000% due 10/15/2024		450	478
			<b>3,657</b>
<b>英国合計</b>			<b>3,759</b>
<b>(取得原価 \$ 3,553)</b>			

<b>米国48.9%</b>			
<b>バンク・ローン債務3.4%</b>			
<b>Ascend Learning LLC</b>			
6.000% due 05/19/2018		350	350
<b>CD&amp;R Plumb Buyer LLC</b>			
1.296% due 06/25/2018		300	299
<b>Energy Future Intermediate Holding Co. LLC</b>			
4.219% due 06/23/2018		200	201
<b>Kinetic Concepts, Inc.</b>			
4.546% due 02/02/2024		100	99
<b>PetSmart, Inc.</b>			
4.220% due 03/11/2022		399	371
<b>Reynolds Group Holdings, Inc.</b>			
4.226% due 02/05/2023		199	200
<b>Sprint Communications, Inc.</b>			

3.750% due 02/02/2024		150	150
<b>Univar USA, Inc.</b>			
3.976% due 07/01/2022	\$	398	399
<b>Vistra Operations Co. LLC</b>			
3.795% due 08/04/2023		56	55
3.976% due 08/04/2023		243	241
			<b>2,365</b>

**社債等45.2%****24 Hour Fitness Worldwide, Inc.**

8.000% due 06/01/2022		100	93
-----------------------	--	-----	----

**ADT Corp.**

3.500% due 07/15/2022		300	292
-----------------------	--	-----	-----

**AECOM**

5.125% due 03/15/2027		300	302
-----------------------	--	-----	-----

**Aleris International, Inc.**

7.875% due 11/01/2020		100	95
-----------------------	--	-----	----

9.500% due 04/01/2021		250	258
-----------------------	--	-----	-----

**Ally Financial, Inc.**

4.250% due 04/15/2021		100	104
-----------------------	--	-----	-----

5.125% due 09/30/2024		300	317
-----------------------	--	-----	-----

8.000% due 11/01/2031		68	83
-----------------------	--	----	----

**Alpine Finance Merger Sub LLC**

6.875% due 08/01/2025 (b)		150	153
---------------------------	--	-----	-----

**AMC Networks, Inc.**

5.000% due 04/01/2024		100	103
-----------------------	--	-----	-----

**Antero Resources Corp.**

5.125% due 12/01/2022		100	101
-----------------------	--	-----	-----

**Associated Materials LLC**

9.000% due 01/01/2024		70	75
-----------------------	--	----	----

**Avon International Operations, Inc.**

7.875% due 08/15/2022		100	104
-----------------------	--	-----	-----

**BCD Acquisition, Inc.**

9.625% due 09/15/2023		100	108
-----------------------	--	-----	-----

**Blackstone CQP Holdco LP**

6.500% due 03/20/2021		300	302
-----------------------	--	-----	-----

**Blue Racer Midstream LLC**

6.125% due 11/15/2022		150	152
-----------------------	--	-----	-----

**BMC East LLC**

5.500% due 10/01/2024		100	105
-----------------------	--	-----	-----

**Brand Energy & Infrastructure Services, Inc.**

8.500% due 07/15/2025		250	259
-----------------------	--	-----	-----

**CalAtlantic Group, Inc.**

5.000% due 06/15/2027		100	100
-----------------------	--	-----	-----

5.875% due 11/15/2024		150	163
-----------------------	--	-----	-----

**Callon Petroleum Co.**

6.125% due 10/01/2024		200	204
-----------------------	--	-----	-----

**Calpine Corp.**

5.375% due 01/15/2023		200	196
-----------------------	--	-----	-----

**Carrizo Oil & Gas, Inc.**

8.250% due 07/15/2025 (b)		75	77
---------------------------	--	----	----

<b>CCO Holdings LLC</b>		
5.125% due 05/01/2027	400	410
<b>CDK Global, Inc.</b>		
4.875% due 06/01/2027	150	155
<b>CF Industries, Inc.</b>		
7.125% due 05/01/2020	200	221
<b>Charter Communications Operating LLC</b>		
6.384% due 10/23/2035	150	178
<b>Cheniere Corpus Christi Holdings LLC</b>		
7.000% due 06/30/2024	\$ 200	223
<b>Chesapeake Energy Corp.</b>		
8.000% due 12/15/2022	122	129
<b>CIT Group, Inc.</b>		
5.000% due 08/15/2022	500	540
<b>Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.</b>		
7.625% due 03/15/2020	100	100
<b>Clearwater Paper Corp.</b>		
5.375% due 02/01/2025	100	99
<b>CNH Industrial Capital LLC</b>		
4.375% due 11/06/2020	150	158
4.375% due 04/05/2022	100	105
<b>Community Health Systems, Inc.</b>		
5.125% due 08/01/2021	250	254
6.250% due 03/31/2023	150	155
<b>Conduent Finance, Inc.</b>		
10.500% due 12/15/2024	100	117
<b>Continental Resources, Inc.</b>		
4.500% due 04/15/2023	100	96
4.900% due 06/01/2044	100	84
<b>CPG Merger Sub LLC</b>		
8.000% due 10/01/2021	350	367
<b>CSC Holdings LLC</b>		
5.500% due 04/15/2027	150	159
7.625% due 07/15/2018	300	317
7.875% due 02/15/2018	450	465
<b>DCP Midstream Operating LP</b>		
4.750% due 09/30/2021	125	128
5.350% due 03/15/2020	200	209
<b>Dell International LLC</b>		
6.020% due 06/15/2026	500	552
<b>Dell, Inc.</b>		
5.400% due 09/10/2040	100	90
<b>Diamond Offshore Drilling, Inc.</b>		
4.875% due 11/01/2043	200	131
5.700% due 10/15/2039	100	76
<b>Diamond Resorts International, Inc.</b>		
7.750% due 09/01/2023	400	425
<b>Diamondback Energy, Inc.</b>		
4.750% due 11/01/2024	100	100
<b>DISH DBS Corp.</b>		
5.875% due 07/15/2022	250	269

<b>DJO Finco, Inc.</b>			
8.125% due 06/15/2021		100	93
<b>Dynegy, Inc.</b>			
6.750% due 11/01/2019		100	104
7.375% due 11/01/2022		150	148
<b>Eagle Holding Co. II LLC</b>			
7.625% due 05/15/2022 (a)		100	103
<b>Edgewell Personal Care Co.</b>			
4.700% due 05/24/2022		100	107
<b>Eldorado Resorts, Inc.</b>			
6.000% due 04/01/2025		100	106
<b>EMC Corp.</b>			
2.650% due 06/01/2020		100	98
<b>Endo Finance LLC</b>			
5.750% due 01/15/2022		150	136
<b>Energy Transfer Equity LP</b>			
7.500% due 10/15/2020	\$	150	168
<b>EnPro Industries, Inc.</b>			
5.875% due 09/15/2022		50	52
<b>FBM Finance, Inc.</b>			
8.250% due 08/15/2021		200	215
<b>First Data Corp.</b>			
7.000% due 12/01/2023		250	267
<b>First Quality Finance Co., Inc.</b>			
5.000% due 07/01/2025		100	102
<b>Flex Acquisition Co., Inc.</b>			
6.875% due 01/15/2025		100	104
<b>Freeport-McMoRan, Inc.</b>			
5.400% due 11/14/2034		450	406
<b>Fresenius Medical Care U.S. Finance II, Inc.</b>			
4.750% due 10/15/2024		200	211
<b>Frontier Communications Corp.</b>			
8.500% due 04/15/2020		39	41
<b>Gates Global LLC</b>			
5.750% due 07/15/2022	EUR	100	117
6.000% due 07/15/2022	\$	100	101
<b>Genesis Energy LP</b>			
6.750% due 08/01/2022		100	101
<b>Genworth Holdings, Inc.</b>			
6.515% due 05/22/2018		150	151
<b>GLP Capital LP</b>			
5.375% due 04/15/2026		250	274
<b>Goodyear Tire &amp; Rubber Co.</b>			
4.875% due 03/15/2027		200	203
<b>Greatbatch Ltd.</b>			
9.125% due 11/01/2023		100	107
<b>Greystar Real Estate Partners LLC</b>			
8.250% due 12/01/2022		200	216
<b>Gulfport Energy Corp.</b>			
6.625% due 05/01/2023		50	50
<b>Hanesbrands, Inc.</b>			

4.625% due 05/15/2024		250	255
<b>HCA, Inc.</b>			
5.500% due 06/15/2047		150	156
5.875% due 03/15/2022		500	556
<b>Hearthside Group Holdings LLC</b>			
6.500% due 05/01/2022		250	250
<b>Hertz Corp.</b>			
5.875% due 10/15/2020		100	97
<b>Hexion, Inc.</b>			
10.375% due 02/01/2022		150	149
<b>High Ridge Brands Co.</b>			
8.875% due 03/15/2025		150	150
<b>Hill-Rom Holdings, Inc.</b>			
5.750% due 09/01/2023		100	106
<b>Hilton Worldwide Finance LLC</b>			
4.625% due 04/01/2025		125	129
<b>Howard Hughes Corp.</b>			
5.375% due 03/15/2025		100	102
<b>iHeartCommunications, Inc.</b>			
9.000% due 12/15/2019		200	158
<b>Informatica LLC</b>			
7.125% due 07/15/2023		100	102
<b>KFC Holding Co.</b>			
4.750% due 06/01/2027	\$	200	205
<b>Kinetic Concepts, Inc.</b>			
12.500% due 11/01/2021		250	283
<b>KLX, Inc.</b>			
5.875% due 12/01/2022		100	105
<b>Kronos Acquisition Holdings, Inc.</b>			
9.000% due 08/15/2023		175	175
<b>L Brands, Inc.</b>			
5.625% due 02/15/2022		100	108
6.875% due 11/01/2035		100	97
<b>Ladder Capital Finance Holdings LLLP</b>			
5.250% due 03/15/2022		250	258
<b>Lamb Weston Holdings, Inc.</b>			
4.875% due 11/01/2026		125	130
<b>Laredo Petroleum, Inc.</b>			
5.625% due 01/15/2022		100	98
<b>Lennar Corp.</b>			
4.125% due 01/15/2022		200	208
<b>MGM Growth Properties Operating Partnership LP</b>			
5.625% due 05/01/2024		100	110
<b>MGM Resorts International</b>			
7.750% due 03/15/2022		100	118
<b>MSCI, Inc.</b>			
4.750% due 08/01/2026		50	52
<b>Murphy Oil Corp.</b>			
4.000% due 06/01/2022		250	241
<b>Navient Corp.</b>			
4.875% due 06/17/2019		200	209

5.500% due 01/15/2019		250	261
6.500% due 06/15/2022		200	212
<b>Netflix, Inc.</b>			
3.625% due 05/15/2027	EUR	150	174
<b>Newfield Exploration Co.</b>			
5.375% due 01/01/2026	\$	100	104
5.750% due 01/30/2022		150	159
<b>NRG Energy, Inc.</b>			
7.875% due 05/15/2021		34	35
<b>Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.</b>			
6.625% due 05/15/2022		200	192
<b>Pactiv LLC</b>			
8.375% due 04/15/2027		300	346
<b>Park-Ohio Industries, Inc.</b>			
6.625% due 04/15/2027		100	105
<b>Parsley Energy LLC</b>			
6.250% due 06/01/2024		150	158
<b>Party City Holdings, Inc.</b>			
6.125% due 08/15/2023		150	156
<b>PDC Energy, Inc.</b>			
6.125% due 09/15/2024		100	102
<b>PetSmart, Inc.</b>			
5.875% due 06/01/2025		200	194
<b>PHH Corp.</b>			
6.375% due 08/15/2021		100	103
7.375% due 09/01/2019		250	276
<b>Platform Specialty Products Corp.</b>			
10.375% due 05/01/2021		150	166
<b>PRA Holdings, Inc.</b>			
9.500% due 10/01/2023	\$	300	335
<b>Pride International LLC</b>			
6.875% due 08/15/2020		100	103
<b>Prime Security Services Borrower LLC</b>			
9.250% due 05/15/2023		450	490
<b>QEP Resources, Inc.</b>			
6.875% due 03/01/2021		200	209
<b>Qorvo, Inc.</b>			
7.000% due 12/01/2025		100	114
<b>Quintiles IMS, Inc.</b>			
3.250% due 03/15/2025	EUR	250	291
<b>Quorum Health Corp.</b>			
11.625% due 04/15/2023	\$	100	89
<b>Range Resources Corp.</b>			
5.000% due 08/15/2022		50	49
5.000% due 03/15/2023		75	74
<b>RHP Hotel Properties LP</b>			
5.000% due 04/15/2023		250	257
<b>Rice Energy, Inc.</b>			
7.250% due 05/01/2023		100	108
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-1</b>			
9.250% due 07/06/2024		201	205



<b>Rite Aid Corp.</b>			
6.125% due 04/01/2023		100	99
<b>Rivers Pittsburgh Borrower LP</b>			
6.125% due 08/15/2021		200	204
<b>Rockies Express Pipeline LLC</b>			
6.000% due 01/15/2019		250	262
<b>Rowan Cos., Inc.</b>			
4.875% due 06/01/2022		300	280
<b>RP Crown Parent LLC</b>			
7.375% due 10/15/2024		50	52
<b>SBA Communications Corp.</b>			
4.875% due 09/01/2024		150	153
<b>Scientific Games International, Inc.</b>			
7.000% due 01/01/2022		225	240
<b>Sealed Air Corp.</b>			
5.250% due 04/01/2023		100	108
<b>Select Medical Corp.</b>			
6.375% due 06/01/2021		100	103
<b>Silgan Holdings, Inc.</b>			
3.250% due 03/15/2025	EUR	100	117
<b>Simmons Foods, Inc.</b>			
7.875% due 10/01/2021	\$	250	266
<b>Sirius XM Radio, Inc. (b)</b>			
3.875% due 08/01/2022		100	101
5.000% due 08/01/2027		50	51
<b>Solera LLC</b>			
10.500% due 03/01/2024		100	115
<b>Sophia LP</b>			
9.000% due 09/30/2023		250	261
<b>Springleaf Finance Corp.</b>			
6.125% due 05/15/2022		250	264
<b>Sprint Communications, Inc.</b>			
7.000% due 03/01/2020		500	550
<b>Sprint Corp.</b>			
7.875% due 09/15/2023		200	231
<b>Sterigenics-Nordion Holdings LLC</b>			
6.500% due 05/15/2023	\$	200	207
<b>Suburban Propane Partners LP</b>			
5.875% due 03/01/2027		100	100
<b>Surgery Center Holdings, Inc.</b>			
6.750% due 07/01/2025		50	51
<b>Syantec Corp.</b>			
3.950% due 06/15/2022		400	417
<b>Tallgrass Energy Partners LP</b>			
5.500% due 09/15/2024		225	229
<b>Targa Resources Partners LP</b>			
4.125% due 11/15/2019		250	254
<b>Tempo Acquisition LLC</b>			
6.750% due 06/01/2025		200	205
<b>Tempur Sealy International, Inc.</b>			
5.625% due 10/15/2023		100	104

<b>Tenet Healthcare Corp.</b>		
6.875% due 11/15/2031	200	185
<b>Tennant Co.</b>		
5.625% due 05/01/2025	150	158
<b>THC Escrow Corp. III</b>		
7.000% due 08/01/2025	500	499
<b>Univision Communications, Inc.</b>		
5.125% due 02/15/2025	150	149
<b>USG Corp.</b>		
4.875% due 06/01/2027	100	103
<b>Valeant Pharmaceuticals International</b>		
6.375% due 10/15/2020	200	195
<b>Venator Finance S.a r.l.</b>		
5.750% due 07/15/2025 (b)	100	101
<b>VeriSign, Inc.</b>		
4.750% due 07/15/2027 (b)	200	203
<b>Whiting Petroleum Corp.</b>		
5.750% due 03/15/2021 (f)	200	189
<b>Williams Cos., Inc.</b>		
8.750% due 03/15/2032	275	354
<b>WMG Acquisition Corp.</b>		
5.000% due 08/01/2023	100	103
<b>Wolverine World Wide, Inc.</b>		
5.000% due 09/01/2026	150	148
<b>WPX Energy, Inc.</b>		
8.250% due 08/01/2023	150	164
<b>WR Grace &amp; Co.-Conn</b>		
5.125% due 10/01/2021	100	107
<b>Zayo Group LLC</b>		
5.750% due 01/15/2027	100	105
<b>ZF North America Capital, Inc.</b>		
4.500% due 04/29/2022	150	158
4.750% due 04/29/2025	200	212
		<b>31,670</b>

**モーゲージ証券0.3%**

<b>Alternative Loan Trust</b>		
6.250% due 11/25/2036 (d)	132	118
<b>Residential Accredit Loans, Inc. Trust</b>		
1.496% due 12/25/2045	162	128
		<b>246</b>

**米国合計**

(取得原価 \$ 33,134)

**34,281****短期金融商品19.0%**

レボ契約(e) 18.1%

\$ 12,700

**定期預金0.9%**

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.

(0.260%) due 07/03/2017

¥

77

1

<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>			
(1.450%) due 07/03/2017	CHF	1	1
<b>Citibank N.A.</b>			
(0.567%) due 07/03/2017	EUR	9	10
0.050% due 07/03/2017	GBP	1	1
0.660% due 07/03/2017	\$	29	29
<b>Credit Suisse AG</b>			
(1.450%) due 07/03/2017	CHF	21	23
<b>DBS Bank Ltd.</b>			
0.660% due 07/03/2017	\$	92	92
<b>Deutsche Bank AG</b>			
(0.567%) due 07/03/2017	EUR	17	19
0.660% due 07/03/2017	\$	19	19
<b>DnB NORBank ASA</b>			
0.660% due 07/03/2017		130	130
<b>HSBC Bank</b>			
(0.567%) due 07/03/2017	EUR	3	3
0.050% due 07/03/2017	GBP	2	2
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>			
0.660% due 07/03/2017		93	93
<b>National Australia Bank Ltd.</b>			
0.660% due 07/03/2017		42	42
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>			
(0.567%) due 07/03/2017	EUR	11	12
(0.260%) due 07/03/2017	¥	128	1
0.050% due 07/03/2017	GBP	1	1
0.660% due 07/03/2017	\$	84	84
<b>Wells Fargo Bank</b>			
0.660% due 07/03/2017		47	47
			<b>610</b>
<b>短期金融商品合計</b>			<b>13,310</b>
(取得原価 \$ 13,310)			
<b>投資有価証券合計101.7%</b>			
(取得原価 \$ 69,232)	\$		<b>71,251</b>
<b>金融デリバティブ商品(g)(i) 0.6%</b>			<b>413</b>
(取得原価またはプレミアム(純額) \$ (25))			
<b>その他の資産および負債(純額)(2.3%)</b>			<b>(1,600)</b>
純資産100.0%	\$		<b>70,064</b>

#### 投資明細表に対する注記（金額単位：契約数を除き千米ドル\*）

\* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

- (a) 現物配当証券
- (b) 発行日前取引証券
- (c) 永久債（記載の日付は次回の償還日である。）
- (d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。

#### 借入およびその他の金融取引

## (e) レポ契約：

取引相手	貸付金 利	決済日	満期日	元本金額	受入担保	受入担保 (時価)	レポ契約 (時価)	レポ契約 に係る未 収金 <sup>(1)</sup>
					Ginnie Mae 3.000% due			
JPS	1.410%	06/30/2017	07/03/2017	\$ 12,700	08/20/2046	\$ (13,089)	\$ 12,700	\$ 12,701
<b>レポ契約 合計</b>						<b>\$ (13,089)</b>	<b>\$ 12,700</b>	<b>\$ 12,701</b>

## (1) 経過利息を含む

## リバース・レポ契約：

取引相手	借入金利	借入日	満期日 <sup>(2)</sup>	借入金額 <sup>(3)</sup>	リバース・レ ポ契約に係る 未払金
BCY	(1.250%)	06/26/2017	N/A	\$ (164)	\$ (164)
<b>リバース・レポ契約合計</b>					<b>\$ (164)</b>

## (2) 満期の定めのないリバース・レポ契約

(3) 2017年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$274で、加重平均金利は0.815%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

## 担保付借入として会計処理される振替

	契約の残存期間				合計
	翌日物およ び継続	30日以下	31～90日	90日超	
<b>リバース・レポ契約</b>					
U.S. Corporate Debt	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (164)	\$ (164)
<b>リバース・レポ契約合計</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (164)</b>	<b>\$ (164)</b>

## 借入およびその他の金融取引の要約

以下は、2017年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(f) 2017年6月30日現在、以下のマスター契約の条件に基づき、市場価格合計\$189の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	レポ契約 に係る未 収金	リバー ス・レポ 契約に係 る未払金	セー ル・バ イバック 取引 に係る 未払金	売込に 係る未 払金	借入およ びその他 の金融取 引合計	差入（受 取）担保	ネット・ エクス ポー ジャー <sup>(4)</sup>

グローバル /  
マスターレポ  
契約

BCY	\$	0	\$	(164)	\$	0	\$	0	\$	(164)	\$	189	\$	25
JPS		12,701		0		0		0		12,701		(13,089)		(388)
<b>借入およびその 他の金融取引 引合計</b>														
	\$	12,701	\$	(164)	\$	0	\$	0						

- (4) ネット・エクスポージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金 / 未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

## (g) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

## 先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価（損）	変動証拠金			
					資産		負債	
90-Day Eurodollar December Futures	売建	12/2018	27	\$ (28)	\$ 2	\$ 0		
<b>先物契約合計</b>				<b>\$ (28)</b>	<b>\$ 2</b>	<b>\$ 0</b>		

## スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り<sup>(1)</sup>

参照債務	受取固定 金利	満期日	インフラ イド・ク レジッ ト・スブ レッド (2017年 6月30日 現在) <sup>(2)</sup>	想定元 本 <sup>(3)</sup>	市場価 格	未実現評価 益	変動証拠金			
							資産		負債	
Anadarko Petroleum Corp.	1.000%	06/20/2022	1.525%	\$ 100	\$ (2)	\$ 2	\$ 0	\$ 0		
Anheuser- Busch InBev S.A.	1.000%	12/20/2017	0.123%	EUR 200	1	0	0	0		
Fiat Chrysler Automobiles NV	5.000%	06/20/2022	2.877%	300	34	3	0	0		
Navient Corp. Telecom Italia SpA	5.000%	12/20/2021	2.594%	\$ 250	25	17	0	0		
	1.000%	06/20/2024	1.984%	EUR 500	(36)	5	1	0		
						<b>\$ 22</b>	<b>\$ 27</b>	<b>\$ 1</b>	<b>\$ 0</b>	

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り<sup>(1)</sup>

指数 / トラン シェ	受取固定金 利	満期日	想定元本 (3)	市場価格 (4)	未実現評価 (損)	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-28 Index	5.000%	06/20/2022	\$ 1,000	\$ 71	\$ (6)	\$ 2	\$ 0

- (1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップの期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払 / 履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建 / 売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由の可能性やリスクの拡大を表す。
- (3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。
- (4) 信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払 / 履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済 / 売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務（または利益）の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

## 金利スワップ

変動金利支 払 / 受取	変動金利イ ンデックス	固定金 利	満期日	想定元 本	市場価 格	未実現評価 (損)益	変動証拠金		
							資産	負債	
3-Month									
受取	USD-LIBOR	1.500%	06/21/2027	\$ 800	\$ 57	\$ (5)	\$ 2	\$ 0	
スワップ契約									
合計						\$ 150	\$ 16	\$ 5	\$ 0

## 金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2017年6月30日現在の上場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

(h) 2017年6月30日現在、上場または中央清算金融デリバティブ商品について\$653の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

金融デリバティブ資産

金融デリバティブ負債

	市場価格			変動証拠金資産			合計		市場価格			変動証拠金負債			合計
	買建オプション	先物	スワップ契約	先物	スワップ契約	スワップ契約			売建オプション	先物	スワップ契約				
上場または中央清算															
合計	\$ 0	\$ 2	\$ 5	\$ 7				\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0		

## (i) 金融デリバティブ商品：店頭

## 外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	07/2017	EUR	74 \$	84 \$	0 \$
BOA	07/2017	\$	23,476 EUR	20,886	346
BPS	07/2017	EUR	20,621 \$	23,457	0 (63)
BPS	08/2017	\$	23,491 EUR	20,621	66
CBK	07/2017	EUR	76 \$	85	0 (2)
CBK	07/2017	\$	432 EUR	386	8
CBK	08/2017		79 GBP	62	1
GLM	07/2017	EUR	887 \$	997	0 (14)
GLM	08/2017	GBP	236	303	0 (3)
HUS	07/2017	EUR	113	127	0 (2)
HUS	07/2017	\$	197 JPY	22,160	0
HUS	08/2017	EUR	80 \$	91	0
HUS	08/2017	GBP	87 \$	113 \$	0 \$ (1)
JPM	07/2017	EUR	84	94	0 (2)
JPM	07/2017	\$	379 EUR	338	7
JPM	08/2017	EUR	200 \$	228	0
RBC	08/2017	\$	1,698 GBP	1,304	0 (2)
SOG	08/2017		3,249	2,498	1
TOR	07/2017	EUR	934 \$	1,067	2
TOR	08/2017	\$	1,069 EUR	934	0 (2)
UAG	07/2017		1,326	1,179	19
外国為替先渡契約合計				\$ 450	\$ (91)

## スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り<sup>(1)</sup>

スワップ契約(公正価値)

				インプライド・クレジット・スプレッド							
				(2017年6月30日現在)							
取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	日現(2)	想定元本(3)	プレミアム(受取額)	未実現評価益	資産	負債		
	Springleaf Finance Corp.	5.000%	12/20/2021	2.696%	\$ 500	\$ (16)	\$ 63	\$ 47	\$ 0		
	Deutsche Bank AG	1.000%	12/20/2017	0.488%	EUR 100	(9)	9	0	0		
<b>スワップ契約合計</b>						<b>\$ (25)</b>	<b>\$ 72</b>	<b>\$ 47</b>	<b>\$ 0</b>		

- (1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。
- (2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップの期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由の可能性やリスクの拡大を表す。
- (3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

## 金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2017年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品および差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

金融デリバティブ資産					金融デリバティブ負債					店頭デリバティブの純市場価格		ネット・エクスポージャー(4)	
取引相手	外国為替先渡契約	買建オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オプション	スワップ契約	店頭合計	差入(受取)担保	差入(受取)担保	ネット・エクスポージャー		
BOA	\$ 346	\$ 0	\$ 0	\$ 346	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 346	\$ (300)	\$ 46		
BPS	66	0	0	66	(63)	0	0	(63)	3	0	3		



BRC	0	0	47	47	0	0	0	0	47	0	47
CBK	9	0	0	9	(2)	0	0	(2)	7	0	7
GLM	0	0	0	0	(17)	0	0	(17)	(17)	0	(17)
HUS	0	0	0	0	(3)	0	0	(3)	(3)	0	(3)
JPM	7	0	0	7	(2)	0	0	(2)	5	0	5
RBC	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	(2)	0	(2)
SOG	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
TOR	2	0	0	2	(2)	0	0	(2)	0	0	0
UAG	19	0	0	19	0	0	0	0	19	0	19
<b>店頭</b>											
<b>合計</b>	<b>\$ 450</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 47</b>	<b>\$ 497</b>	<b>\$ (91)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (91)</b>			

- (4) ネット・エクスポージャーは、デフォルト発生時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットイング契約に関する詳細情報については財務書類に対する注記を参照。

### 金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドのデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。

### 資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値(2017年6月30日現在)

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ						合計
	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約	金利契約		
<b>金融デリバティブ商品 -</b>							
<b>資産</b>							
上場または中央清算							
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2	\$ 2	
スワップ契約	0	3	0	0	2	5	
	\$ 0	\$ 3	\$ 0	\$ 0	\$ 4	\$ 7	
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 450	\$ 0	\$ 450	
スワップ契約	0	47	0	0	0	47	
	\$ 0	\$ 47	\$ 0	\$ 450	\$ 0	\$ 497	
	\$ 0	\$ 50	\$ 0	\$ 450	\$ 4	\$ 504	
<b>金融デリバティブ商品 -</b>							
<b>負債</b>							
上場または中央清算							
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (91)	\$ 0	\$ (91)	
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (91)	\$ 0	\$ (91)	

### 損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響(2017年6月30日に終了した年度)

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ						合計
	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替契 約	金利契約		
<b>金融デリバティブ商品に係る実現純利益(損失)</b>							
上場または中央清算							

先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(6)	\$	(6)
スワップ契約		0		360		0		0		(21)		339
	\$	0	\$	360	\$	0	\$	0	\$	(27)	\$	333
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(1,129)	\$	0	\$	(1,129)
スワップ契約		0		116		0		0		0		116
	\$	0	\$	116	\$	0	\$	(1,129)	\$	0	\$	(1,013)
	\$	0	\$	476	\$	0	\$	(1,129)	\$	(27)	\$	(680)
<b>金融デリバティブ商品に係る未実現評価(損)益の純変動額</b>												
上場または中央清算												
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(28)	\$	(28)
スワップ契約		0		8		0		0		(5)		3
	\$	0	\$	8	\$	0	\$	0	\$	(33)	\$	(25)
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	1,198	\$	0	\$	1,198
スワップ契約		0		48		0		0		0		48
	\$	0	\$	48	\$	0	\$	1,198	\$	0	\$	1,246
	\$	0	\$	56	\$	0	\$	1,198	\$	(33)	\$	1,221

## 公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2017年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2017年6月30 日現在)
<b>投資有価証券(評価額)</b>				
アルゼンチン				
ソブリン債	\$	0	\$	308
バミューダ				
社債等	0	415	0	415
ブラジル				
社債等	0	1,518	0	1,518
英領バージン諸島				
社債等	0	581	0	581
カナダ				
社債等	0	1,137	0	1,137
ケイマン諸島				
社債等	0	1,401	0	1,401
フィンランド				
社債等	0	202	0	202
フランス				
社債等	0	577	0	577
ドイツ				
社債等	0	1,106	0	1,106
インド				
社債等	0	322	0	322
イタリア				
社債等	0	2,285	0	2,285
日本				
社債等	0	209	0	209

チャンネル諸島ジャージー島								
社債等	0	889	0	889				
ルクセンブルク								
バンク・ローン債務	0	315	99	414				
社債等	0	5,465	0	5,465				
メキシコ								
社債等	0	462	0	462				
オランダ								
社債等	0	1,859	0	1,859				
スペイン								
社債等	0	6	0	6				
スイス								
社債等	0	745	0	745				
英国								
バンク・ローン債務	0	102	0	102				
社債等	0	3,657	0	3,657				
米国								
バンク・ローン債務	0	2,365	0	2,365				
社債等	0	31,670	0	31,670				
モーゲージ証券	0	246	0	246				
短期金融商品	0	13,310	0	13,310				
投資合計	\$	0	\$	71,152	\$	99	\$	71,251
<b>金融デリバティブ商品 - 資産</b>								
上場または中央清算	2	5	0	7				
店頭	0	497	0	497				
	\$	2	\$	502	\$	0	\$	504
<b>金融デリバティブ商品 - 負債</b>								
上場または中央清算	0	0	0	0				
店頭	0	(91)	0	(91)				
	\$	0	\$	(91)	\$	0	\$	(91)
<b>合計</b>	<b>\$</b>	<b>2</b>	<b>\$</b>	<b>71,563</b>	<b>\$</b>	<b>99</b>	<b>\$</b>	<b>71,664</b>

2017年6月30日に終了した年度において、レベル1、レベル2またはレベル3の間で重要な移動はなかった。

## 財務書類に対する注記

2017年6月30日

### 重要な会計方針

以下は、ピムコ・バミューダ・トラストIV（以下「トラスト」という）が米国において一般に公正妥当と認められる会計原則（以下「米国GAAP」という）に準拠した財務書類を作成するにあたって、継続して従っている重要な会計方針の要約である。各ファンドは米国GAAPの報告規定に該当する投資会社として扱われている。米国GAAPに従い財務書類を作成するにあたって、経営陣は、財務報告日現在の資産および負債の報告金額ならびに偶発資産および負債の開示事項、ならびに報告期間中における運用による純資産の増加および減少の報告金額に影響を与える見積りおよび仮定を行う必要がある。実際の結果は、このような見積りとは異なることがある。

#### (a) 原ファンド

受託会社およびマネージャーは、「ファンド・オブ・ファンズ」または「取得ファンド」（他のファンドに投資するファンド）の資産の全部あるいは一部を、それぞれ「原ファンド」または「被取得

ファンド」に振り替えることができる。資産がそのように振り替えられた場合、被取得ファンドは、対応する取得ファンドへの受益証券の発行を当該受益証券の1口当たりの発行価格で計上し、当該受益証券の買戻し時には、受益証券1口当たり買戻価格で当該受益証券の買戻しを行う。したがって、取得ファンドの投資目的達成能力は、該当する被取得ファンドの投資目的達成能力に依存している。被取得ファンドの投資目的が達成されるという保証はない。

## (b) 有価証券取引および投資収益

有価証券取引は、財務報告上、約定日基準で計上される。発行日取引または遅延引渡基準で売買された有価証券は、約定日後かかる有価証券の標準決済期間以上の期間が経過した後で決済されることがある。有価証券売却に係る実現損益は個別原価法で計上されている。受取配当金は配当落ち日に計上される。ただし、外国有価証券からの配当で配当落ち日を過ぎたと思われる一部配当金については、ファンドが配当落ち日の通知を受領次第計上される。受取利息は、ディスカウントの増額およびプレミアムの償却が反映され、決済日から発生基準で計上される。例外は先日付の効力発生日を有する有価証券で、この場合の受取利息は効力発生日から発生基準で計上される。転換型証券の転換権に係るプレミアムは償却されない。特定の外国有価証券に係る見積税金負債は発生基準で計上され、損益計算書において場合に応じて受取利息または投資に係る未実現評価（損）益の純変動額の構成要素として反映される。かかる有価証券売却の結果実現する税金債務は損益計算書において投資に係る実現純損益の構成要素として反映される。モーゲージ証券およびその他の資産担保証券の元本返済による損益があれば、損益計算書において受取利息の構成要素として計上される。

継続して適用している手続きに基づき利息の全部または一部の回収が疑わしくなった場合、債務証券は不良債権に分類することができ、関連する受取利息は、経過利息の計上を停止し、未収利息を償却することによって減額できる。発行体が利払いを再開した場合または利息の回収可能性が高まった場合、債務証券は不良債権から正常債権に再分類される。

## (c) 現金および外国通貨

各ファンドの財務書類は、主たる営業の場所において使用されている通貨（以下「機能通貨」という）で表示されている。ファンドの機能通貨は米ドルである。

外国有価証券、保有通貨ならびにその他の資産および負債の市場価格は、各営業日現在の為替レートに基づき各ファンドの機能通貨に換算される。外貨建ての有価証券の売買または外貨建ての収益もしくは費用の項目があれば、取引日に有効な為替レートで各ファンドの機能通貨に換算される。ファンドでは、為替レートの変動による影響と保有有価証券の市場価格の変動による影響は分けて報告されない。かかる変動は、損益計算書において投資に係る実現純損益および未実現評価損益の純変動額に含まれる。ファンドは、為替市場でその時の実勢レートによるスポット（直物）取引または外国為替先渡契約（金融デリバティブ商品を参照）により、外貨建て有価証券への投資および外国為替取引を行うことがある。スポットでの外貨の売却から生じる実現為替損益、有価証券取引の約定日と決済日との間に実現した為替損益、ならびに配当、受取利息および外国の源泉徴収税の計上額と実際に受領した、または支払った額の機能通貨換算額との差は、損益計算書における外国為替取引に係る実現純損益に含まれる。報告期間末日現在に保有する証券投資以外の外貨建て資産および負債に関し、外国為替レートの変動から生じる外国為替の未実現純損益は、損益計算書における外貨建て資産および負債に係る未実現評価損益の純変動額に含まれる。

特定のファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の純資産価額およびトータル・リターンは、各ファンドの目論見書（以下、「目論見書」という）に詳述されているとおり、純資産価額が報告される通貨（以下、「報告通貨」という）で表示されている。純資産価額およびトータル・リターンの報告通貨による表示目的のため、期首および期末の純資産価額は期首と期末日それぞれの為替レートで換算され、分配額は分配日の為替レートで換算される。各ファンドの報告通貨および機能通貨は下表のとおり。

ファンド/クラス	報告通貨	機能通貨
PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド		

J(日本円)	日本円	米ドル
PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド		
J(日本円)	日本円	米ドル
J(日本円、為替ヘッジあり)	日本円	米ドル
PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド		
J(日本円)	日本円	米ドル

#### (d) 複数のクラスによる運用

トラストにより提供されるファンドの各クラスは、通貨ヘッジ取引に関するクラス特有の資産および損益を除いて、そのファンドの資産に関して同一ファンドのその他のクラスと同じ権利を保有する。収益、クラス特有ではない費用、実現および未実現のキャピタル・ゲインおよびキャピタル・ロス、それぞれのファンドの各クラスの純資産価額に応じて受益証券の各クラスに按分される。クラス特有の費用は現在、場合に依りて、運用報酬、投資顧問報酬、管理報酬、販売会社報酬などである。

#### (e) 分配方針

次の表は、各ファンドの予定分配頻度を表示している。各ファンドからの分配は、マネージャーにより承認された場合のみ公表されかつ受益者に分配され、また、マネージャーの裁量により承認が保留されることもある。

##### 毎月分配

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド
J(日本円)
PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド
J(日本円)
J(日本円、為替ヘッジあり)
PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド
J(日本円)

分配(もしあれば)は、通常、関連したファンド(あるいは、該当する場合はクラス)の投資純利益から行われる。また、マネージャーは、分配に使用可能な実現純キャピタル・ゲインの支払いを認めることもある。追加分配は、マネージャーが適切と考えた場合に公表されることがある。ファンド(あるいは、該当する場合はクラス)に関連して支払われた分配は、ファンド(あるいは、該当する場合はクラス)の純資産価額を減少させる。受益証券保有者はその裁量で、ファンド(あるいは、該当する場合はクラス)からの分配金をファンド(あるいは、該当する場合はクラス)の受益証券に追加して再投資するか、あるいは現金で受領することができる。現金による支払いは、ファンドの報告通貨にて行われる。各ファンド(あるいは、該当する場合はそのクラス)が、ファンド(あるいは、該当する場合はそのクラス)の受当な分配水準を維持するため必要と考えた場合は、追加分配を公表することができる。目論見書により要求されているファンド(あるいは、該当する場合はそのクラス)の分配金を支払うのに十分な純利益および実現純キャピタル・ゲインがない場合、マネージャーは、そのファンド(あるいは、該当する場合はそのクラス)の資本金の一部を分配金として支払うことができる。分配期日から6年以内に受取が行われなかった分配金については無効となり、当該ファンド(あるいは、該当する場合にはそのクラス)の利益として計上される。

#### (f) 新しい会計原則

2014年8月、米国財務会計基準審議会(以下、「FASB」という)は企業が全体的に考慮して継続企業として存続する能力に重大な疑問を提示するような状況または事由が存在するか否かを経営陣に評価することを求める会計基準アップデート(以下、「ASU」という)ASU 2014-15を発行した。このASUは2016年12月15日より後に終了する通年決算およびその後の中間期に非遡及的に適用される。ファンドはこのASUを採用した。このASUの適用による財務書類への影響は、いずれのファンドでもなかった。

2015年5月、FASBは1株当たりの純資産価額による実務上の簡便法を用いて公正価値が測定されるすべての投資を公正価値ヒエラルキーの中で区分することを求める要求事項を削除するASU 2015-07を発行した。このASUでは、1株当たりの純資産価額による実務上の簡便法を用いて公正価値を測定することが認められているすべての投資について一定の開示を求める要求事項も削除されている。このASUは2016年12月15日より後に開始する通年決算および当該通年決算に含まれる中間期に遡及的に適用される。ファンドはこのASUを採用した。このASUの適用による財務書類への影響は、いずれのファンドでもなかった。

2016年3月、FASBは、デリバティブ契約の更改が米国財務会計基準審議会会計基準編纂書トピック（以下、「ASC」という）815に基づく一定の関係に与える影響に関し、ガイダンスを提供するASU 2016-05を発行した。このASUは2017年12月15日より後に開始する通年決算および2018年12月15日より後に開始する会計年度に含まれる中間期に適用される。現時点で経営陣は財務書類に対するこの変更の影響を評価している。

2016年8月、FASBは、キャッシュフロー計算書における一定の受取キャッシュおよび支払キャッシュの分類に関するガイダンスを明確にするためにASC 230を修正するASU 2016-15を発行した。このASUは2018年12月15日より後に開始する通年決算および2019年12月15日より後に開始する中間期に適用される。現時点で経営陣は財務書類に対するこの変更の影響を評価している。

2016年11月、FASBは、キャッシュフロー計算書における制限付現金および制限付現金同等物の変動についての分類および表示に関するガイダンスを提供するためにASC 230を修正するASU 2016-18を発行した。このASUは2018年12月15日より後に開始する通年決算および2019年12月15日より後に開始する中間期に適用される。現時点で経営陣は、財務書類に対するこの変更の影響を評価している。

2017年3月、FASBは、一定の購入した償還可能負債性証券のプレミアム部分の償却期間に関し、ガイダンスを提供するASU 2017-08を発行した。このASUは2019年12月15日より後に開始する通年決算および2020年12月15日より後に開始する会計年度に含まれる中間期に適用される。ファンドはこのASUを採用した。このASUの適用による財務書類への影響は、いずれのファンドでもなかった。

（参考）

## グローバル高配当株式マザーファンド

### 貸借対照表

	平成29年 9月15日現在	平成30年 3月15日現在
（単位：円）		
<b>資産の部</b>		
流動資産		
預金	90,663,641	75,295,316
コール・ローン	9,999,598	9,999,861
株式	6,161,814,060	4,570,100,452
投資証券	83,437,299	63,137,246
未収配当金	17,841,998	15,702,368
流動資産合計	6,363,756,596	4,734,235,243
<b>資産合計</b>	<b>6,363,756,596</b>	<b>4,734,235,243</b>
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	22,523,224	175,288
未払利息	17	16
流動負債合計	22,523,241	175,304

	平成29年 9月15日現在	平成30年 3月15日現在
負債合計	22,523,241	175,304
純資産の部		
元本等		
元本	3,985,335,676	2,855,223,858
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,355,897,679	1,878,836,081
元本等合計	6,341,233,355	4,734,059,939
純資産合計	6,341,233,355	4,734,059,939
負債純資産合計	6,363,756,596	4,734,235,243

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	平成29年 9月15日現在	平成30年 3月15日現在
1. 期首	平成29年 3月16日	平成29年 9月16日
期首元本額	4,230,936,413円	3,985,335,676円
期首からの追加設定元本額	26,251,889円	42,074,064円
期首からの一部解約元本額	271,852,626円	1,172,185,882円
元本の内訳		
日興スリートップ（隔月分配型）	3,978,431,429円	2,850,423,537円
日興スリートップ（資産成長型）	6,904,247円	4,800,321円
計	3,985,335,676円	2,855,223,858円

2.	受益権の総数	3,985,335,676口	2,855,223,858口
----	--------	----------------	----------------

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 平成29年 3月16日 至 平成29年 9月15日	自 平成29年 9月16日 至 平成30年 3月15日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	平成29年 9月15日現在	平成30年 3月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左



金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
-------------------------	---	----

（有価証券に関する注記）

（平成29年 9月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	589,191,142
投資証券	13,100,059
合計	602,291,201

（平成30年 3月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	234,216,130
投資証券	1,049,788
合計	235,265,918

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成29年 9月15日現在		平成30年 3月15日現在	
1口当たり純資産額	1.5911円	1口当たり純資産額	1.6580円
(1万口当たり純資産額)	(15,911円)	(1万口当たり純資産額)	(16,580円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	KINDER MORGAN INC	13,852	16.42	227,449.84	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	18,069	64.04	1,157,138.76	
	VALERO ENERGY CORP	7,089	92.66	656,866.74	
	DOWDUPONT INC	11,475	68.99	791,660.25	
	SEVERSTAL - GDR REG S	27,039	15.45	417,752.55	
	EATON CORP PLC	7,468	80.09	598,112.12	
	UNION PACIFIC CORP	5,015	134.83	676,172.45	
	FORD MOTOR COMPANY	40,576	11.02	447,147.52	
	COMCAST CORP-CLASS A	21,801	36.02	785,272.02	
	HOME DEPOT INC	2,906	177.41	515,553.46	
	ALTRIA GROUP INC	10,620	63.82	677,768.40	
	PEPSICO INC	4,031	112.61	453,930.91	
	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	6,417	105.61	677,699.37	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	4,215	225.38	949,976.70	
	JOHNSON & JOHNSON	9,714	132.32	1,285,356.48	
	PFIZER INC	40,797	36.35	1,482,970.95	
	MITSUBISHI UFJ FINL GRP-ADR	75,095	6.83	512,898.85	
	WELLS FARGO & CO	22,140	56.63	1,253,788.20	
	CME GROUP INC	3,684	162.95	600,307.80	
	MORGAN STANLEY	19,955	56.99	1,137,235.45	
	ACCENTURE PLC-CL A	7,839	161.00	1,262,079.00	
	INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,007	158.12	475,466.84	
	MICROSOFT CORP	18,726	93.85	1,757,435.10	
	APPLE INC	3,634	178.44	648,450.96	
HP INC	35,301	23.48	828,867.48		
AT&T INC	12,346	37.03	457,172.38		
NIPPON TELEGRAPH & TELE-ADR	12,252	46.79	573,271.08		
NEXTERA ENERGY INC	6,182	158.01	976,817.82		

	ANALOG DEVICES INC	4,928	94.09	463,675.52	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	2,384	97.25	231,844.00	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	8,584	109.97	943,982.48	
米ドル小計		467,141		23,924,121.48 (2,536,913,841)	
加ドル	TRANSCANADA CORP	9,956	57.10	568,487.60	
加ドル小計		9,956		568,487.60 (46,525,025)	
ユーロ	UPM-KYMMENE OYJ	32,808	28.70	941,589.60	
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,704	70.94	191,821.76	
	SIEMENS AG-REG	3,272	105.32	344,607.04	
	VINCI SA	2,426	80.92	196,311.92	
	DAIMLER AG	8,482	67.50	572,535.00	
	MICHELIN (CGDE)-B	4,001	126.15	504,726.15	
	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	32,481	18.20	591,219.16	
	SANOFI	7,479	65.24	487,929.96	
	ING GROEP NV-CVA	34,661	14.05	486,987.05	
	ALLIANZ SE-REG	3,645	185.10	674,689.50	
	AXA	16,453	22.43	369,040.79	
	ENEL SPA	39,820	4.85	193,127.00	
	IBERDROLA SA	60,131	6.00	361,026.52	
ユーロ小計		248,363		5,915,611.45 (776,246,534)	
英ポンド	RIO TINTO PLC	20,342	37.17	756,112.14	
	BERKELEY GROUP HOLDINGS	1,737	38.81	67,412.97	
	PERSIMMON PLC	12,447	25.50	317,398.50	
	TAYLOR WIMPEY PLC	67,560	1.85	124,986.00	
	ITV PLC	175,508	1.49	262,384.46	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	13,131	42.34	555,966.54	
	GLAXOSMITHKLINE PLC	12,650	13.09	165,588.50	
	BEAZLEY PLC/UK	47,268	5.56	263,046.42	
	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	141,223	3.84	542,719.98	
	VODAFONE GROUP PLC	291,337	2.02	589,666.08	
英ポンド小計		783,203		3,645,281.59 (540,157,826)	

スイスフラン	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	7,909	52.60	416,013.40	
	NOVARTIS AG-REG	8,998	77.84	700,404.32	
	SWISS RE AG	7,634	95.54	729,352.36	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	1,332	309.20	411,854.40	
スイスフラン小計		25,873		2,257,624.48	(253,598,957)
スウェーデンクローナ	NORDEA BANK AB	53,460	96.76	5,172,789.60	
スウェーデンクローナ小計		53,460		5,172,789.60	(67,091,081)
ノルウェークローネ	DNB ASA	15,187	155.50	2,361,578.50	
ノルウェークローネ小計		15,187		2,361,578.50	(32,424,472)
チェココルナ	MONETA MONEY BANK AS	45,466	83.60	3,800,957.60	
チェココルナ小計		45,466		3,800,957.60	(19,612,941)
豪ドル	AUST AND NZ BANKING GROUP	10,077	28.34	285,582.18	
豪ドル小計		10,077		285,582.18	(23,866,102)
香港ドル	CNOOC LTD	393,000	11.32	4,448,760.00	
	SANDS CHINA LTD	112,000	45.15	5,056,800.00	
	HSBC HOLDINGS PLC	90,400	76.50	6,915,600.00	
香港ドル小計		595,400		16,421,160.00	(222,014,083)
シンガポールドル	DBS GROUP HOLDINGS LTD	21,900	29.12	637,728.00	
シンガポールドル小計		21,900		637,728.00	(51,649,590)
合 計		2,276,026		4,570,100,452	(4,570,100,452)

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	----	------	-----	----

豪ドル	投資証券	GOODMAN GROUP	89,727	755,501.34	
豪ドル小計			89,727	755,501.34 (63,137,246)	
合計				63,137,246 (63,137,246)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

#### 外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数		組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式	31銘柄	100.0%		54.7%
加ドル	株式	1銘柄	100.0%		1.0%
ユーロ	株式	13銘柄	100.0%		16.8%
英ポンド	株式	10銘柄	100.0%		11.7%
スイスフラン	株式	4銘柄	100.0%		5.5%
スウェーデンクローナ	株式	1銘柄	100.0%		1.4%
ノルウェークローネ	株式	1銘柄	100.0%		0.7%
チェココルナ	株式	1銘柄	100.0%		0.4%
豪ドル	株式	1銘柄	27.4%		0.5%
	投資証券	1銘柄		72.6%	1.4%
香港ドル	株式	3銘柄	100.0%		4.8%
シンガポールドル	株式	1銘柄	100.0%		1.1%

#### 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

#### 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2018年 3月30日現在です。

## 【日興スリートップ（隔月分配型）】

## 【純資産額計算書】

資産総額	28,176,485,369円
負債総額	31,053,583円
純資産総額（ - ）	28,145,431,786円
発行済口数	45,244,253,164口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6221円

（参考）

グローバル高配当株式マザーファンド

## 純資産額計算書

資産総額	6,280,529,283円
負債総額	1,656,857,818円
純資産総額（ - ）	4,623,671,465円
発行済口数	2,855,223,858口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6194円

## 第三部【委託会社等の情報】

### 第1【委託会社等の概況】

#### 1【委託会社等の概況】

<更新後>

##### (1) 資本金の額

2018年3月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

##### (2) 会社の意思決定機関（2018年3月末現在）

###### ・株主総会

株主総会は、取締役・監査役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

###### ・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。

当社の取締役会は10名以内の取締役で構成され、取締役の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、代表取締役若干名を選定します。

###### ・監査役会

当社の監査役会は5名以内の監査役で構成され、監査役の任期は選任後4年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までを任期とします。監査役会は、その決議をもって常勤の監査役を選定します。

##### (3) 運用の意思決定プロセス（2018年3月末現在）

1. 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
2. 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
3. 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
4. トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
5. 運用状況の評価・分析および運用リスク管理、ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

### 2【事業の内容及び営業の概況】

<更新後>

- ・「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。

・委託会社の運用する、2018年3月末現在の投資信託などは次の通りです。

種 類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	794	170,211
株式投資信託	752	143,401
単位型	221	8,404
追加型	531	134,996
公社債投資信託	42	26,810
単位型	28	434
追加型	14	26,375

### 3【委託会社等の経理状況】

<更新後>

1. 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第58期事業年度（平成28年4月1日から平成29年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第59期中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

#### (1)【貸借対照表】

<更新後>

	(単位：百万円)			
	第57期 (平成28年3月31日)		第58期 (平成29年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金	3	14,308	3	16,761
金銭の信託	3	153	3	152
有価証券		86		10
前払費用	3	489		506
未収入金		10		136
未収委託者報酬		9,374		10,757
未収収益	3	2,280	3	2,799
関係会社短期貸付金		5,333		962
立替金		2,960		1,240



繰延税金資産		819		865
その他	2,3	428	2,3	385
流動資産合計		36,243		34,577
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	146	1	93
器具備品	1	210	1	190
有形固定資産合計		356		283
無形固定資産				
ソフトウェア		140		138
無形固定資産合計		140		138
投資その他の資産				
投資有価証券		12,195		11,783
関係会社株式		21,702		23,203
関係会社長期貸付金		60		60
長期差入保証金		781		782
長期前払費用		0		0
繰延税金資産		425		423
投資その他の資産合計		35,165		36,253
固定資産合計		35,662		36,674
資産合計		71,905		71,252

(単位：百万円)

		第57期 (平成28年3月31日)		第58期 (平成29年3月31日)
負債の部				
流動負債				
預り金		410	3	589
未払金		3,841		4,043
未払収益分配金		6		7
未払償還金		112		91
未払手数料	3	3,269	3	3,499
その他未払金		453		445
未払費用	3	4,920	3	4,229
未払法人税等		354		1,808
未払消費税等	4	649	4	538
関係会社短期借入金		5,631		-
賞与引当金		2,080		2,077
役員賞与引当金		145		168
その他	3	278	3	62
流動負債合計		18,312		13,517
固定負債				
退職給付引当金		1,154		1,259
固定負債合計		1,154		1,259
負債合計		19,466		14,777
純資産の部				

株主資本		
資本金	17,363	17,363
資本剰余金		
資本準備金	5,220	5,220
資本剰余金合計	5,220	5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	29,948	34,015
利益剰余金合計	29,948	34,015
自己株式	502	672
株主資本合計	52,028	55,926
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	151	282
繰延ヘッジ損益	258	266
評価・換算差額等合計	410	548
純資産合計	52,438	56,475
負債純資産合計	71,905	71,252

## (2) 【損益計算書】

&lt; 更新後 &gt;

	(単位：百万円)	
	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
営業収益		
委託者報酬	66,339	64,680
その他営業収益	4,382	4,218
営業収益合計	70,722	68,898
営業費用		
支払手数料	30,529	28,675
広告宣伝費	1,098	969
公告費	3	2
調査費	17,470	17,322
調査費	821	841
委託調査費	16,600	16,456
図書費	48	24
委託計算費	505	498
営業雑経費	718	656
通信費	195	185
印刷費	321	276
協会費	65	66
諸会費	22	17
その他	113	111
営業費用計	50,327	48,124
一般管理費		
給料	8,138	8,243
役員報酬	365	360
役員賞与引当金繰入額	145	168

給料・手当	5,495	5,576
賞与	51	61
賞与引当金繰入額	2,080	2,077
交際費	185	99
寄付金	27	17
旅費交通費	503	412
租税公課	258	375
不動産賃借料	875	889
退職給付費用	372	390
退職金	113	20
固定資産減価償却費	196	192
福利費	952	959
諸経費	2,952	2,791
一般管理費計	14,577	14,394
営業利益	5,817	6,380

(単位：百万円)

	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		91		19
受取配当金	1	1,330	1	1,644
時効成立分配金・償還金		1		22
為替差益		32		177
その他		32		36
営業外収益合計		1,488		1,899
営業外費用				
支払利息	1	242	1	223
有価証券償還損		-		7
デリバティブ費用	1	69	1	146
時効成立後支払分配金・償還金		5		2
支払源泉所得税		119		155
その他		94		73
営業外費用合計		531		608
経常利益		6,774		7,670
特別利益				
投資有価証券売却益		720		174
その他		0		-
特別利益合計		720		174
特別損失				
投資有価証券売却損		100		120
固定資産処分損		6		13
特別賞与		204		-
割増退職金		91		-
役員退職一時金		64		-
特別損失合計		467		134
税引前当期純利益		7,027		7,710
法人税、住民税及び事業税		1,359		2,137

過年度法人税等	-	2	115
法人税等調整額	706		104
法人税等合計	2,065		2,147
当期純利益	4,962		5,562

## (3) 【株主資本等変動計算書】

&lt; 更新後 &gt;

第57期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己 株式	
		資本 準備金	資本 剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	25,836	25,836	68	48,351
当期変動額							
剰余金の配当				850	850		850
当期純利益				4,962	4,962		4,962
自己株式の取得						434	434
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	4,111	4,111	434	3,676
当期末残高	17,363	5,220	5,220	29,948	29,948	502	52,028

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算差額 等合計	
当期首残高	1,002	88	913	49,265
当期変動額				
剰余金の配当				850
当期純利益				4,962
自己株式の取得				434
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	851	347	503	503
当期変動額合計	851	347	503	3,173
当期末残高	151	258	410	52,438

第58期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本			
	資本剰余金	利益剰余金		

	資本金	資本準備金	資本 剰余金 合計	その他利益剰 余金	利益剰余金 合計	自己 株式	株主資本 合計
				繰越利益 剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	29,948	29,948	502	52,028
当期変動額							
剰余金の配当				1,495	1,495		1,495
当期純利益				5,562	5,562		5,562
自己株式の取得						170	170
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	4,067	4,067	170	3,897
当期末残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算差額 等合計	
当期首残高	151	258	410	52,438
当期変動額				
剰余金の配当				1,495
当期純利益				5,562
自己株式の取得				170
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	130	7	138	138
当期変動額合計	130	7	138	4,036
当期末残高	282	266	548	56,475

## [ 注記事項 ]

## ( 重要な会計方針 )

項目	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
	1 資産の評価基準及び評価方法
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <p>建物 3年～15年 器具備品 5年～20年</p>

3 引当金の計上基準	<p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p> <p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
5 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

## (会計方針の変更)

第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
<p>(減価償却方法) 法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当事業年度に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。 この結果、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益に与える影響は軽微であります。</p>

## (追加情報)

第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
<p>「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を当事業年度から適用しております。</p>

## (貸借対照表関係)

第57期 (平成28年3月31日)	第58期 (平成29年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,170百万円</p> <p>器具備品 653百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 4,072百万円</p> <p>金銭の信託 153百万円</p> <p>前払費用 2百万円</p> <p>未収収益 147百万円</p> <p>その他 193百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払手数料 93百万円</p> <p>未払費用 722百万円</p> <p>その他 266百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務728百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソンタワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務689百万円に対して保証を行っております。</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,222百万円</p> <p>器具備品 603百万円</p> <p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p> <p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>現金・預金 3,243百万円</p> <p>金銭の信託 152百万円</p> <p>未収収益 619百万円</p> <p>その他 20百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>預り金 177百万円</p> <p>未払手数料 144百万円</p> <p>未払費用 251百万円</p> <p>その他 61百万円</p> <p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p> <p>5 保証債務</p> <p>当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務587百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソンタワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務546百万円に対して保証を行っております。</p>

## ( 損益計算書関係 )

第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 1,193百万円</p> <p>支払利息 123百万円</p> <p>デリバティブ費用 889百万円</p>	<p>1 各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 1,550百万円</p> <p>デリバティブ収益 347百万円</p> <p>支払利息 58百万円</p> <p>2 過年度の取引に関する法人税等の追加費用計上額です。</p>

## ( 株主資本等変動計算書関係 )

第57期（自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末

普通株式（株）	197,012,500	-	-	197,012,500
---------	-------------	---	---	-------------

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	109,600	704,500	-	814,100

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	15,902,700	-	14,140,500	1,762,200	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	1,567,500	-	1,392,600	174,900	-
平成22年度ストックオプション(1)	普通株式	2,310,000	-	2,310,000	-	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	5,029,200	-	290,400	4,738,800	-
合計		24,809,400	-	18,133,500	6,675,900	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効によるものであります。

2 平成21年度ストックオプション(1)1,762,200株、平成21年度ストックオプション(2) 174,900株及び平成23年度ストックオプション(1)4,738,800株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年5月25日取締役会	普通株式	850	4.32	平成27年3月31日	平成27年6月30日

## (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年5月30日取締役会	普通株式	利益剰余金	1,495	7.62	平成28年3月31日	平成28年6月22日

第58期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式（株）	814,100	305,000	-	1,119,100

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権	新株予約権の目的となる株式の数(株)
-------	--------------------



新株予約権の内訳	の 目的となる 株式の種類	当事業年度 期首	当事業年度 増加	当事業年度 減少	当事業 年度末	当事業年 度末残高 (百万円)
平成21年度 ストックオプション(1)	普通株式	1,762,200	-	72,600	1,689,600	-
平成21年度 ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	-	174,900	-
平成23年度 ストックオプション(1)	普通株式	4,738,800	-	1,848,000	2,890,800	-
平成28年度 ストックオプション(1)	普通株式	-	4,437,000	33,000	4,404,000	-
合計		6,675,900	4,437,000	1,953,600	9,159,300	-

- (注) 1 平成28年度ストックオプション(1)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。  
 2 当事業年度の減少は、新株予約権の失効によるものであります  
 3 平成21年度ストックオプション(1)1,689,600株、平成21年度ストックオプション(2) 174,900株  
 及び平成23年度ストックオプション(1)2,890,800株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初  
 日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができ  
 ません。また、平成28年度ストックオプション(1)は、権利行使期間の初日が到来しておりま  
 せん。

#### 4 配当に関する事項

##### (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年5月30日 取締役会	普通株式	1,495	7.62	平成28年3月31日	平成28年6月22日

##### (2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年5月25日 取締役会	普通株式	利益剰余金	1,036	5.29	平成29年3月31日	平成29年6月22日

#### (リース取引関係)

第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	865百万円	1年内	865百万円
1年超	2,653百万円	1年超	1,787百万円
合計	3,518百万円	合計	2,653百万円

#### (金融商品関係)

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

##### 1 金融商品の状況に関する事項

###### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

###### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」4「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

#### 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

#### 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成28年3月31日（当事業年度の決算日）における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

（単位：百万円）

	貸借対照表 計上額( 1)	時価( 1)	差額
(1) 現金・預金	14,308	14,308	-
(2) 未収委託者報酬	9,374	9,374	-

(3) 未収収益	2,280	2,280	-
(4) 関係会社短期貸付金	5,333	5,333	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	12,265	12,265	-
(6) 未払金	(3,841)	(3,841)	-
(7) 未払費用	(4,920)	(4,920)	-
(8) 関係会社短期借入金	(5,631)	(5,631)	-
(9) デリバティブ取引( 2) ヘッジ会計が適用されていないもの	(254)	(254)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	170	170	-
デリバティブ取引計	(84)	(84)	-

( 1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

( 2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

(6) 未払金、(7) 未払費用並びに(8) 関係会社短期借入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(9) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないものは貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち193百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、23百万円は流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 其他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額18,809百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	14,308	-	-	-
未収委託者報酬	9,374	-	-	-
未収収益	2,280	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	86	714	1,766	963
合計	26,049	714	1,766	963

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

## 1 金融商品の状況に関する事項

### (1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自らが運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

### (2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されており、また一部外貨建て預金を保有しているため為替変動リスクにも晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」4「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

### (3) 金融商品に係るリスク管理体制

#### 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

#### 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュ・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

#### 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性(最低限必要な運転資金)を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

## 2 金融商品の時価等に関する事項

平成29年3月31日(当事業年度の決算日)における貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位:百万円)

	貸借対照表 計上額( 1)	時価( 1)	差額
(1) 現金・預金	16,761	16,761	-
(2) 未収委託者報酬	10,757	10,757	-
(3) 未収収益	2,799	2,799	-
(4) 関係会社短期貸付金	962	962	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	11,777	11,777	-
(6) 未払金	(4,043)	(4,043)	-
(7) 未払費用	(4,229)	(4,229)	-
(8) デリバティブ取引( 2) ヘッジ会計が適用されていないもの	35	35	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(1)	(1)	-
デリバティブ取引計	34	34	-

( 1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

( 2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

### (注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

#### (1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

#### (5) 有価証券及び投資有価証券

投資信託は基準価額によっております。

#### (6) 未払金及び(7) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

#### (8) デリバティブ取引

(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないもののうち75百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、39百万円は流動負債のその他に含まれております。また、ヘッジ会計が適用されているもののうち20百万円は貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、22百万円は流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(4)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(貸借対照表計上額20,310百万円)及び関連会社株式(貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

## 4 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	16,761	-	-	-
未収委託者報酬	10,757	-	-	-
未収収益	2,799	-	-	-
有価証券及び投資有価証券 投資信託	10	616	907	735
合計	30,328	616	907	735

(有価証券関係)

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	18,809
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	投資信託	5,593	4,872	720
	小計	5,593	4,872	720
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	投資信託	6,672	7,175	502
	小計	6,672	7,175	502
合計		12,265	12,047	218

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。

2 非上場株式等(貸借対照表計上額 16百万円)については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
株式	30	17	-
投資信託	5,442	703	100
合計	5,473	720	100

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	20,310
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの	投資信託	6,299	5,590	708
	小計	6,299	5,590	708
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	投資信託	5,478	5,780	302
	小計	5,478	5,780	302
合計		11,777	11,370	406

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当事業年度については、該当ございません。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額 16百万円）については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## 3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	3,198	174	120
合計	3,198	174	120

(デリバティブ取引関係)

第57期(平成28年3月31日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引				
	売建	1,093	-	11	11
	買建	-	-	-	-

合計	1,093	-	11	11
----	-------	---	----	----

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引以 外の取引	為替予約取引 買建 米ドル	5,631	-	243	243
合計		5,631	-	243	243

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1) 通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引の種 類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		3,943	-	179
	豪ドル		767	-	18
	シンガポールドル		75	-	4
	香港ドル		151	-	5
	人民元		1,948	-	8
	ユーロ		173	-	0
合計			7,060	-	170

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第58期(平成29年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	1,729	-	35	35
	買建	-	-	-	-
合計		1,729	-	35	35

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。



## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		2,993	-	11
	豪ドル		77	-	2
	シンガポールドル		1,639	-	20
	香港ドル		205	-	2
	人民元		1,946	-	6
	ユーロ		57	-	0
	合計		6,920	-	1

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)		第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)		関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	
(1) 関連会社に対する投資の金額	3,037	(1) 関連会社に対する投資の金額	3,030
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	9,686	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	9,455
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,901	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	2,092

## (退職給付関係)

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,233
勤務費用	145
利息費用	7
数理計算上の差異の発生額	33
退職給付の支払額	119
退職給付債務の期末残高	1,299

## (2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,299
未積立退職給付債務	1,299
未認識数理計算上の差異	144

貸借対照表に計上された負債の額	1,154
-----------------	-------

退職給付引当金	1,154
---------	-------

貸借対照表に計上された負債の額	1,154
-----------------	-------

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	145
------	-----

利息費用	7
------	---

数理計算上の差異の費用処理額	9
----------------	---

確定給付制度に係る退職給付費用	162
-----------------	-----

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.2%
-----	------

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、209百万円でありました。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

## 1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

## 2 確定給付制度

## (1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,299
勤務費用	150
利息費用	2
数理計算上の差異の発生額	190
退職給付の支払額	72
退職給付債務の期末残高	1,190

## (2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,190
未積立退職給付債務	1,190
未認識数理計算上の差異	69
貸借対照表に計上された負債の額	1,259

退職給付引当金	1,259
---------	-------

貸借対照表に計上された負債の額	1,259
-----------------	-------

## (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	150
------	-----

利息費用	2
------	---

数理計算上の差異の費用処理額	23
----------------	----

確定給付制度に係る退職給付費用	177
-----------------	-----

## (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率

0.2%

## 3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、213百万円でありました。

（ストックオプション等関係）

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

## (1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定条件	平成24年1月22日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成24年1月22日から平成32年1月21日まで	同左

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社の従業員 1名	当社及び関係会社の取締役・従業員 186名
株式の種類別のストックオプションの付与数（注）	普通株式 2,310,000株	普通株式 6,101,700株
付与日	平成22年8月20日	平成23年10月7日
権利確定条件	平成24年1月22日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	平成25年10月7日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成24年1月22日から平成32年1月21日まで	平成25年10月7日から平成33年10月6日まで

（注） 株式数に換算して記載しております。

## (2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

## ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年 2 月 8 日	平成22年 8 月20日
権利確定前(株)		
期首	15,902,700	1,567,500
付与	0	0
失効	14,140,500	1,392,600
権利確定	0	0
権利未確定残	1,762,200	174,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年 8 月20日	平成23年10月 7 日
権利確定前(株)		
期首	2,310,000	5,029,200
付与	0	0
失効	2,310,000	290,400
権利確定	0	0
権利未確定残	0	4,738,800
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

## 単価情報

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年 2 月 8 日	平成22年 8 月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	平成22年度ストックオプション(1)	平成23年度ストックオプション(1)
付与日	平成22年 8 月20日	平成23年10月7日
権利行使価格(円)	625	737 (注) 3
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値(取引事例比準法による評価額と行使価格との差額)の見積りによっております。
- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円
- 3 株式公開価格が737円(割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するよう調整される。)を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 271名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 48名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 19,724,100株	普通株式 1,702,800株
付与日	平成22年2月8日	平成22年8月20日
権利確定条件	平成24年1月22日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	同左
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	同左
権利行使期間	平成24年1月22日から 平成32年1月21日まで	同左

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 186名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 16名
株式の種類別のストックオプションの付与数(注)	普通株式 6,101,700株	普通株式 4,437,000株
付与日	平成23年10月7日	平成28年7月15日
権利確定条件	平成25年10月7日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の2分の1、4分の1、4分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	平成30年7月15日(以下「権利行使可能初日」といいます。)、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	平成25年10月7日から 平成33年10月6日まで	平成30年7月15日から 平成38年7月31日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況

## ストックオプション（新株予約権）の数

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年 2 月 8 日	平成22年 8 月20日
権利確定前(株)		
期首	1,762,200	174,900
付与	0	0
失効	72,600	0
権利確定	0	0
権利未確定残	1,689,600	174,900
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月 7 日	平成28年 7 月15日
権利確定前(株)		
期首	4,738,800	-
付与	0	4,437,000
失効	1,848,000	33,000
権利確定	0	0
権利未確定残	2,890,800	4,404,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

## 単価情報

	平成21年度ストックオプション(1)	平成21年度ストックオプション(2)
付与日	平成22年 2 月 8 日	平成22年 8 月20日
権利行使価格(円)	625	625
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

	平成23年度ストックオプション(1)	平成28年度ストックオプション(1)
付与日	平成23年10月7日	平成28年 7 月15日
権利行使価格(円)	737 (注) 3	558
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（取引事例比準法等による評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
- 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額  
当事業年度末における本源的価値の合計額 - 百万円
- 3 株式公開価格が737円（割当日後、株式の分割又は併合が行われたときは、当該金額は、当該株式の分割又は併合の内容を適切に反映するよう調整される。）を上回る金額に定められた場合には、株式公開日において、権利行使価格は株式公開価格と同一の金額に調整されます。

## (税効果会計関係)

第57期 (平成28年3月31日)		第58期 (平成29年3月31日)	
1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主原因別の内訳  (単位：百万円)	1	繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主原因別の内訳  (単位：百万円)
	繰延税金資産(流動)		繰延税金資産(流動)
	賞与引当金 642		賞与引当金 641
	その他 177		その他 224
	小計 819		小計 865
	繰延税金資産(固定)		繰延税金資産(固定)
	投資有価証券評価損 96		投資有価証券評価損 96
	関係会社株式評価損 1,430		関係会社株式評価損 1,430
	退職給付引当金 353		退職給付引当金 385
	固定資産減価償却費 122		固定資産減価償却費 119
	その他 65		その他 63
	小計 2,068		小計 2,095
	繰延税金資産小計 2,888		繰延税金資産小計 2,961
	評価性引当金 1,430		評価性引当金 1,430
	繰延税金資産合計 1,457		繰延税金資産合計 1,530
	繰延税金負債(固定)		繰延税金負債(流動)
	その他有価証券評価差額金 71		その他有価証券評価差額金 0
	繰延ヘッジ利益 114		小計 0
	その他 26		繰延税金負債(固定)
	小計 213		その他有価証券評価差額金 123
	繰延税金負債合計 213		繰延ヘッジ利益 117
	繰延税金資産の純額 1,244		小計 241
			繰延税金負債合計 242
			繰延税金資産の純額 1,288
2	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2	法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
	法定実効税率 33.1%		法定実効税率 30.9%
	(調整)		(調整)
	交際費等永久に損金に算入されない項目 1.4%		交際費等永久に損金に算入されない項目 0.6%
	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 4.8%		受取配当金等永久に益金に算入されない項目 5.3%
	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 1.3%		過年度法人税等 1.5%
	所得拡大促進税制 2.2%		海外子会社の留保利益の影響額等 0.2%
	海外子会社の留保利益の影響額等 0.6%		税効果会計適用後の法人税等の負担率 27.9%
	税効果会計適用後の法人税等の負担率 29.4%		

第57期 (平成28年3月31日)	第58期 (平成29年3月31日)
<p>3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正</p> <p>「所得税法等の一部を改正する法律」（平成28年法律第15号）及び「地方税法等の一部を改正する等の法律」（平成28年法律第13号）が平成28年3月29日に国会で成立し、平成28年4月1日に開始する事業年度から、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は、平成28年4月1日に開始する事業年度及び平成29年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については30.9%に、平成30年4月1日に開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については30.6%となります。この税率変更により、繰延税金資産の純額（繰延税金負債の金額を控除した金額）が59百万円減少し、その他有価証券評価差額金が3百万円、繰延ヘッジ損益が6百万円、法人税等調整額が69百万円、それぞれ増加しております。</p>	-

## （関連当事者情報）

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

## 1 関連当事者との取引

## (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

## (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

## (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	292,000 (SGD 千)	アセットマネジメント業	直接 100.00	資金の貸付	資金の貸付 (シンガポールドル貸建) (注1)	90 (SGD 1,000 千) (注2)	関係会社 短期貸付 金	333 (SGD 4,000 千)
							貸付金利息 (シンガポールドル貸建) (注1)	18 (SGD 215 千)	未収収益	6 (SGD 74 千)
							資金の貸付 (円貸建) (注3)	5,000	関係会社 短期貸付 金	5,000
							貸付金利息 (円貸建) (注3)	70	未収収益	70
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	アメリカ合衆国	181,542 (USD 千) (注4)	アセットマネジメント業	間接 100.00	資金の借入	資金の借入 (米ドル貸建) (注5)	6,176 (USD 50,000 千)	関係会社 短期借入 金	5,631 (USD 50,000 千)
							借入金利息 (米ドル貸建) (注5)	113 (USD 949 千)	未払費用	106 (USD 949 千)

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等



- 1 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 2 資金の貸付に係る取引金額 90百万円(SGD 1,000千)の内訳は、貸付957百万円(SGD11,000千)及び返済1,047百万円(SGD12,000千)であります。
- 3 融資枠5,000百万円、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 4 Nikko Asset Management Americas, Inc.の「資本金」は、資本金と資本剰余金の合計額を記載しております。
- 5 融資枠USD50,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社(東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社(非上場)

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成27年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	30,897百万円
負債合計	9,936百万円
純資産合計	20,960百万円
営業収益	26,843百万円
税引前当期純利益	9,553百万円
当期純利益	6,411百万円

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

### 1 関連当事者との取引

#### (1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

##### (ア) 財務諸表提出会社の親会社

重要な該当事項はありません。

##### (イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	312,000(SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	資金の貸付	資金の貸付(シンガポールドル貸建)(注1)	65(SGD800千)(注2)	関係会社短期貸付金	385(SGD4,800千)
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	13(SGD177千)	未収収益	8(SGD105千)
							資金の貸付(円貸建)(注3)	4,422(注4)	関係会社短期貸付金	577

							貸付金利息 (円貨建) (注3)	3	未収収益	3
						-	増資の引受 (注5)	1,501 (SGD 20,000 千)	-	-
子会社	Nikko Asset Management Americas, Inc.	アメリ カ 合衆国	181,542 (USD 千) (注6)	アセット マネジメ ント業	間接 100.00	資金の 借入	資金の借入 (米ドル貨建) (注7)	5,549 (USD 50,000 千) (注8)	関係会社 短期借入 金	-
							借入金利息 (米ドル貨建) (注7)	48 (USD 453 千)	未払費用	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 融資枠SGD11,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 2 資金の貸付に係る取引金額65百万円 (SGD800千) の内訳は、貸付505百万円 (SGD6,600千) 及び返済439百万円 (SGD5,800千) であります。
- 3 融資枠5,000百万円、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 4 資金の貸付に係る取引金額 4,422百万円の内訳は、貸付577百万円及び返済5,000百万円であります。
- 5 Nikko Asset Management International Limitedの行った20,000,000株の新株発行増資を、1株につき1シンガポールドルで当社が引受けたものであります。
- 6 Nikko Asset Management Americas, Inc.の「資本金」は、資本金と資本剰余金の合計額を記載しております。
- 7 融資枠USD50,000千、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- 8 資金の借入に係る取引金額 5,549百万円 (USD 50,000千) は、返済であります。

## 2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

### (1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社 (東京証券取引所等に上場)

三井住友信託銀行株式会社 (非上場)

### (2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は平成28年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	25,221百万円
負債合計	5,428百万円
純資産合計	19,792百万円
営業収益	18,250百万円
税引前当期純利益	6,809百万円
当期純利益	4,680百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

#### 関連情報

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

##### 1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

##### 2 地域ごとの情報

###### (1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しておりません。

###### (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

##### 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

##### 1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

##### 2 地域ごとの情報

###### (1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しておりません。

###### (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

##### 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

#### 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

該当事項はありません。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

#### 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

該当事項はありません。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第57期(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

該当事項はありません。

第58期(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

項目	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
1株当たり純資産額	267円27銭	288円29銭
1株当たり当期純利益金額	25円25銭	28円38銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載していません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第57期 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	第58期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
当期純利益(百万円)	4,962	5,562
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(百万円)	4,962	5,562
普通株式の期中平均株式数(千株)	196,464	196,009
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成21年度ストックオプション(1) 1,762,200株、平成21年度ストックオプション(2) 174,900株、平成23年度ストックオプション(1) 4,738,800株	平成21年度ストックオプション(1) 1,689,600株、平成21年度ストックオプション(2) 174,900株、平成23年度ストックオプション(1) 2,890,800株、平成28年度ストックオプション(1) 4,404,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第57期 (平成28年3月31日)	第58期 (平成29年3月31日)
純資産の部の合計額(百万円)	52,438	56,475
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-	-
普通株式に係る期末の純資産額(百万円)	52,438	56,475
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数(千株)	196,198	195,893

(重要な後発事象)

新株予約権(ストックオプション)の付与

当社は平成29年3月15日付の臨時株主総会及び平成29年3月22日開催の取締役会の決議に基づき、平成29年4月27日にストックオプションとして新株予約権を当社、当社子会社の取締役及び従業員31名に付与いたしました。

新株予約権の数	4,409個
新株予約権の目的となる株式の種類及び数	当社普通株式 4,409,000株
新株予約権の発行価額	無償
新株予約権の行使時の払込金額	1株当たり金553円
新株予約権の行使期間	平成31年4月27日から平成39年4月30日まで

< 更新後 >

## 中間財務諸表等

### (1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		第59期中間会計期間 (平成29年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金		16,734
有価証券		17
未収委託者報酬		9,940
未収収益		2,241
関係会社短期貸付金		976
繰延税金資産		866
その他	2	2,935
流動資産合計		33,712
固定資産		
有形固定資産	1	243
無形固定資産		118
投資その他の資産		
投資有価証券		14,687
関係会社株式		23,203
関係会社長期貸付金		60
長期差入保証金		784
繰延税金資産		298
長期前払費用		0
投資その他の資産合計		39,035
固定資産合計		39,397
資産合計		73,109

(単位：百万円)

第59期中間会計期間  
(平成29年9月30日)

## 負債の部

### 流動負債

未払金		4,545
未払費用		4,058
未払法人税等		1,473
未払消費税等	3	495
賞与引当金		1,207
役員賞与引当金		60
その他		943
流動負債合計		12,784
固定負債		
退職給付引当金		1,305
その他		43
固定負債合計		1,348
負債合計		14,133
純資産の部		
株主資本		
資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		36,351
利益剰余金合計		36,351
自己株式		786
株主資本合計		58,148
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		716
繰延ヘッジ損益		111
評価・換算差額等合計		827
純資産合計		58,976
負債純資産合計		73,109

## ( 2 ) 中間損益計算書

(単位：百万円)

		第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		33,067
その他営業収益		2,422
営業収益合計		35,490
営業費用及び一般管理費	1	31,576
営業利益		3,913
営業外収益	2	1,051
営業外費用	3	431
経常利益		4,533

特別利益	4	174
特別損失	5	124
税引前中間純利益		4,582
法人税等	6	1,211
中間純利益		3,371

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第59期中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日）

(単位：百万円)

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益剰 余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	34,015	34,015	672	55,926
当中間期変動額							
剰余金の配当				1,036	1,036		1,036
中間純利益				3,371	3,371		3,371
自己株式の取得						113	113
株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額)							
当中間期変動額合計				2,335	2,335	113	2,221
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	36,351	36,351	786	58,148

	評価・換算差額等			純資産 合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	282	266	548	56,475
当中間期変動額				
剰余金の配当				1,036
中間純利益				3,371
自己株式の取得				113
株主資本以外の項目 の当中間期変動額 (純額)	434	155	279	279
当中間期変動額合計	434	155	279	2,501
当中間期末残高	716	111	827	58,976

## 注記事項

(重要な会計方針)

項目	第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法

	<p>その他有価証券 時価のあるもの 中間決算末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定） 時価のないもの 総平均法による原価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(2) デリバティブ 時価法</p> <p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
5 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっており、控除対象外消費税等は、当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>



## （中間貸借対照表関係）

第59期中間会計期間 (平成29年9月30日)	
1	有形固定資産の減価償却累計額 1,819百万円
2	信託資産 流動資産のその他のうち30百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
3	消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
4	保証債務 当社は、Nikko Asset Management Europe Ltd がロンドン ウォール リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務599百万円に対して保証を行っております。また当社は、Nikko Asset Management Americas, Inc. がマディソン タワー アソシエイツ リミテッド パートナーシップに支払うオフィス賃借料等の債務476百万円に対して保証を行っております。

## （中間損益計算書関係）

第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)	
1	減価償却実施額 有形固定資産 55百万円 無形固定資産 21百万円
2	営業外収益のうち主要なもの 受取利息 13百万円 受取配当金 1,005百万円
3	営業外費用のうち主要なもの 支払利息 104百万円 支払源泉所得税 97百万円 デリバティブ費用 205百万円
4	特別利益のうち主要なもの 投資有価証券売却益 174百万円
5	特別損失のうち主要なもの 投資有価証券売却損 119百万円
6	中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。

## （中間株主資本等変動計算書関係）

第59期中間会計期間（自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日）

## 1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	197,012,500	-	-	197,012,500

## 2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	1,119,100	182,600	-	1,301,700

(注) 自己株式の増加は、自己株式の取得であります。

## 3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
平成21年度ストックオプション(1)	普通株式	1,689,600	-	9,900	1,679,700	-
平成21年度ストックオプション(2)	普通株式	174,900	-	66,000	108,900	-
平成23年度ストックオプション(1)	普通株式	2,890,800	-	198,000	2,692,800	-
平成28年度ストックオプション(1)	普通株式	4,404,000	-	-	4,404,000	-
平成28年度ストックオプション(2)	普通株式	-	4,409,000	-	4,409,000	-
合計		9,159,300	4,409,000	273,900	13,294,400	-

(注) 1 平成28年度ストックオプション(2)の増加は、新株予約権の発行によるものであります。

2 平成21年度ストックオプション(1)1,679,700株、平成21年度ストックオプション(2) 108,900株及び平成23年度ストックオプション(1)2,692,800株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。また、平成28年度ストックオプション(1)及び平成28年度ストックオプション(2)は権利行使期間の初日が到来しておりません。

## 4 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年5月25日取締役会	普通株式	1,036	5.29	平成29年3月31日	平成29年6月22日

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるものの

該当事項はありません。

## (リース取引関係)

第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
オペレーティング・リース取引

解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	865百万円
1年超	1,355百万円
合計	2,220百万円

## (金融商品関係)

第59期中間会計期間(平成29年9月30日)

## 1 金融商品の時価等に関する事項

平成29年9月30日(当中間決算日)における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表 計上額( 1)	時価( 1)	差額
(1) 現金及び預金	16,734	16,734	-
(2) 未収委託者報酬	9,940	9,940	-
(3) 未収収益	2,241	2,241	-
(4) 関係会社短期貸付金	976	976	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	14,688	14,688	-
(6) 未払金	(4,545)	(4,545)	-
(7) 未払費用	(4,058)	(4,058)	-
(8) デリバティブ取引( 2)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(263)	(263)	-
ヘッジ会計が適用されているもの	(52)	(52)	-
デリバティブ取引計	(316)	(316)	-

( 1)負債に計上されているものについては、( )で示しております。

( 2)デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しております。

## (注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

- (1) 現金及び預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収収益並びに(4) 関係会社短期貸付金  
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- (5) 有価証券及び投資有価証券  
投資信託は基準価額によっております。
- (6) 未払金及び(7) 未払費用  
これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。
- (8) デリバティブ取引  
(デリバティブ取引関係)注記を参照ください。なお、ヘッジ会計が適用されていないものは、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。またヘッジ会計が適用されているもののうち14百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれ、66百万円は、流動負債のその他に含まれております。

2 非上場株式等(中間貸借対照表計上額16百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

3 子会社株式(中間貸借対照表計上額20,310百万円)及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額2,892百万円)は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、上記の表には含めておりません。

## （有価証券関係）

第59期中間会計期間(平成29年9月30日)

## 1 子会社株式及び関連会社株式

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額
子会社株式	20,310
関連会社株式	2,892

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、時価を記載しておりません。

## 2 その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	11,892	10,815	1,077
	小計	11,892	10,815	1,077
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	2,796	2,841	44
	小計	2,796	2,841	44
合計		14,688	13,656	1,032

(注) 1 減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当中間会計期間については、該当ございません。

2 非上場株式等（中間貸借対照表計上額16百万円）については、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積ること等ができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

## （デリバティブ取引関係）

第59期中間会計期間(平成29年9月30日)

## 1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

## (1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	5,080	-	263	263
	合計	5,080	-	263	263

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

## 2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

## 2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

## (1) 通貨関連

ヘッジ 会 計 の 方法	デリバティブ取 引の種類等	主なヘッジ 対象	契約額 等 (百万円)	契約額等のう ち1年 超 (百万円)	時 価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証 券			
	米ドル		4,855	-	13
	豪ドル		140	-	1
	シンガ ポー ルドル		1,616	-	17
	ユーロ		167	-	3
	香港ドル		541	-	1
	人民元		2,050	-	43
	合計		9,372	-	52

## (注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

## (持分法損益等)

第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	3,036百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	9,571百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	835百万円

## (ストックオプション等関係)

第59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

当中間会計期間において、ストックオプションを付与しておりますが、当該ストックオプションの付与による影響が当社の財政状態、経営成績等にとって重要でないと認められるため注記を省略しております。

## (セグメント情報等)

## [セグメント情報]

第59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

## [関連情報]

第59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

## 1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

## 2 地域ごとの情報

## (1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

## (2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

## 3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

## 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

該当事項はありません。

## 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第59期中間会計期間(自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)

該当事項はありません。

## (1株当たり情報)

項目	第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
1株当たり純資産額	301円34銭
1株当たり中間純利益金額	17円21銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載していません。

## 2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第59期中間会計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
中間純利益(百万円)	3,371
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	3,371
普通株式の期中平均株式数(千株)	195,877
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	平成21年度ストックオプション(1) 1,679,700株、平成21年度ストックオプション(2) 108,900株、平成23年度ストックオプション(1) 2,692,800株、平成28年度ストックオプション(1) 4,404,000株、平成28年度ストックオプション(2) 4,409,000株

## 3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第59期中間会計期間 (平成29年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額（百万円）	58,976
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額（百万円）	58,976
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数（千株）	195,711

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

<更新後>

（1）受託会社

名 称	資本金の額 (2017年9月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	35,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

<更新後>

（2）販売会社

名 称	資本金の額 (2017年9月末現在)	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
エース証券株式会社	8,831百万円	
S M B C 日興証券株式会社	10,000百万円	
株式会社 S B I 証券	48,323百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
日産証券株式会社	1,500百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

<更新後>

（3）投資顧問会社

名 称	資本金の額	事業の内容
-----	-------	-------

日興グローバルラップ株式会社	1,499百万円 (2017年12月末現在)	資産運用に関する業務を営んでいます。
ピムコジャパンリミテッド	13,411,674.44米ドル (2017年9月末現在)	
キャピタル・インターナショナル株式会社	450百万円 (2017年6月末現在)	
J Pモルガン・アセット・マネジメント(UK)リミテッド	24百万ポンド (2017年3月末現在)	



## 独立監査人の監査報告書

平成30年4月25日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

### P w Cあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 鶴田 光夫指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 辻村 和之

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興スリートップ（隔月分配型）の平成29年9月16日から平成30年3月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興スリートップ（隔月分配型）の平成30年3月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

日興アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1. 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

## 独立監査人の監査報告書

平成29年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第58期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

#### 財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成29年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注)1.上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成29年12月5日

日興アセットマネジメント株式会社  
取締役会 御中

### 有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 羽 太 典 明  
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 竹 内 知 明  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第59期事業年度の中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

#### 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の平成29年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

(注)1.上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。